

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

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

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Impresa di Assicurazione:** CNP Vita Assicurazione S.p.A.

**Gruppo:** CNP Assurances

**Sito web:** [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it)

**Assistenza Clienti:** per ulteriori informazioni chiamare il numero 800.11.44.33.

CONSOB è responsabile della vigilanza di CNP Vita Assicurazione S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave

**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

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

### Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** prodotto di investimento assicurativo Multiramo: Unit Linked e con partecipazione agli utili.

**Termine:** non è prevista una data di scadenza. La Durata del Contratto coincide con la vita dell'Assicurato fatto salvo il disinvestimento totale dello stesso. Il Contratto si estingue automaticamente in caso di decesso dell'Assicurato. L'Impresa di assicurazione non ha il diritto di recedere unilateralmente dal presente Contratto.

**Obiettivi:** questo prodotto prevede l'investimento del Premio unico e degli eventuali Versamenti aggiuntivi pagati, al netto dei costi, in una delle due Linee di investimento collegate al Contratto che prevedono le seguenti opzioni d'investimento:

- Linea guidata: consente di scegliere tra 25 Combinazioni predefinite che investono nella Gestione separata ed uno dei 5 Fondi interni assicurativi disponibili, uno dei quali offre un meccanismo di parziale protezione finanziaria. Il limite di investimento nella Gestione separata va da un minimo del 10% ad un massimo del 50%. Alcuni Fondi interni assicurativi promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali.
- Linea libera: consente di investire liberamente nella Gestione separata ed in uno o più OICR, fino ad arrivare ad un massimo di 40 OICR collegabili al Contratto. Il limite di investimento nella Gestione separata va da un minimo del 10% ad un massimo del 50%. L'Impresa di assicurazione svolge per gli OICR un'attività di gestione e di monitoraggio, rispettivamente Piano di Selezione e Piano di Interventi straordinari. Gli OICR possono promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali o avere obiettivi di investimento sostenibile.

Non è possibile investire in entrambe le Linee, ma si può passare da una all'altra e modificare le opzioni di investimento al loro interno.

Relativamente alle prestazioni previste dal Contratto: la parte di Capitale investita nella Gestione separata, si rivaluta annualmente sulla base del Rendimento finanziario della Gestione stessa. L'importo della Rivalutazione annua può essere positivo o negativo pertanto il Capitale maturato può aumentare e diminuire non essendo previsto il consolidamento della rivalutazione. L'Impresa di assicurazione garantisce la conservazione del Capitale investito in caso di decesso dell'Assicurato e nelle Finestre di riscatto; la parte di Capitale investita nel Fondo interno assicurativo (in caso di scelta della Linea guidata) o negli OICR (in caso di scelta della Linea libera) è espressa in Quote, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione, non è prevista pertanto alcuna garanzia offerta dell'Impresa di assicurazione.

**Investitori al dettaglio ai quali si intende commercializzare il prodotto:** Il prodotto risponde a esigenze di investimento ed è rivolto ai clienti con una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi, che intendono costruire un portafoglio sulla base di una delle due Linee di investimento disponibili (Guidata o Libera), coerente con il proprio profilo di rischio/rendimento nell'orizzonte temporale minimo consigliato di 5 anni, scegliendo quanta parte del proprio capitale investito sia preservata esclusivamente in caso di decesso e a predeterminate ricorrenze - con la possibilità di incorrere in perdite finanziarie dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni - e quanta parte sia esposta alla fluttuazione dei mercati finanziari. Inoltre, il prodotto può essere destinato anche a Clienti che esprimono preferenze di sostenibilità e intendono investire parzialmente il proprio capitale in sottostanti finanziari che promuovono caratteristiche sociali e/o ambientali o hanno obiettivi di investimento sostenibile. Il prodotto è rivolto ad Assicurati con età assicurativa compresa tra 18 e 90 anni.

**Prestazioni assicurative e costi:** in caso di decesso dell'Assicurato verrà liquidata una prestazione pari al Capitale maturato calcolato alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione, maggiorato di una percentuale variabile in base all'età dell'Assicurato alla data del decesso (fino a 40 anni: 30,00% - Da 41 a 54 anni: 20,00% - Da 55 a 64 anni: 10,00% - Oltre 64 anni: 2,00%) con un massimo di 100.000,00 euro. Per la parte del Capitale maturato investita nella Gestione separata, l'Impresa di assicurazione garantisce in caso di decesso la conservazione del Capitale investito.

Si rimanda alla Sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento" di ogni singola Opzione di investimento per maggiori dettagli relativi al valore di tale prestazione. Il costo per la Maggiorazione caso morte, calcolato sul Capitale maturato, è pari allo 0,10% ed è incluso nei costi ricorrenti. Ai fini del calcolo di tale costo le caratteristiche biometriche (quali ad esempio il sesso, la professione) dei Clienti destinatari del presente Contratto non sono rilevanti. Ipotizzando un periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, tale costo impatta sul rendimento annuo per una percentuale pari allo 0,10%. Il Contratto prevede 2 scaglioni di premi ai quali corrispondono diversi costi ricorrenti. I dati riportati nella Sezione "Quali sono i costi?" del presente documento e negli "Scenari di Performance" delle singole Opzioni di investimento sono stati calcolati ipotizzando i costi previsti dal prodotto per il Premio minimo.



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

I periodi minimi di detenzione raccomandati variano, come di seguito riportato, a seconda dell'opzione di investimento sottostante.

**Periodo minimo di detenzione raccomandato: 5 anni.**

Trascorsi tre mesi dalla Data di Decorrenza è possibile disinvestire interamente o parzialmente il Contratto: accedendo alla sezione riservata al Contraente dell'Area clienti; mediante richiesta in carta semplice; compilando il modulo di richiesta liquidazione disponibile presso il Soggetto incaricato o scaricabile dal sito dell'Impresa di assicurazione. In caso di disinvestimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato, le performance potrebbero risultare inferiori rispetto a quelle rappresentate negli "Scenari di Performance" delle singole Opzioni di investimento. Il valore di disinvestimento si ottiene sottraendo al Capitale maturato un costo di uscita calcolato in percentuale del Capitale stesso e variabile in funzione della data di ricevimento della richiesta di riscatto dal parte dell'Impresa di assicurazione (fino a un anno 1,50%; fino a 2 anni 1,00%; fino a 3 anni 0,75%; fino a 4 anni 0,50%; successivamente nessun costo di uscita).

In caso di disinvestimento prima del periodo di detenzione raccomandato occorre tenere presente che l'impatto dei costi sul rendimento per anno di cui alla precedente tabella "Composizione dei Costi" potrebbe aumentare.

In ogni caso, per la sola parte relativa al Capitale investito nella Gestione separata, l'Impresa di assicurazione garantisce la conservazione dello stesso solo in caso di riscatto totale richiesto nelle Finestre di riscatto garantito. La garanzia viene prestata dall'Impresa di assicurazione se la data della richiesta di Riscatto è compresa tra il mese prima e il mese dopo le ricorrenze annue previste per il Riscatto garantito.

## Come presentare reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri potranno essere inoltrati per scritto all'Impresa di assicurazione: CNP Vita Assicurazione S.p.A. - Servizio reclami - Via A. Scarsellini 14 - 20161 Milano; indirizzo e-mail: [reclami\\_cnpvita\\_assicurazione@gruppcnp.it](mailto:reclami_cnpvita_assicurazione@gruppcnp.it); pec: [reclami\\_cnpvita\\_assicurazione@legalmail.it](mailto:reclami_cnpvita_assicurazione@legalmail.it). I reclami riguardanti invece il comportamento dell'intermediario, dei suoi dipendenti e collaboratori, dovranno essere inoltrati all'intermediario stesso che provvede a gestirli secondo quanto previsto dalla sua politica di gestione.

Per maggiori informazioni circa le modalità di presentazione del reclamo si consiglia di consultare il sito internet dell'Impresa di assicurazione [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it).

## Altre informazioni rilevanti

E' possibile revocare la Proposta fino al momento in cui il Cliente è informato che il Contratto è perfezionato. E' possibile recedere dal Contratto entro 30 giorni dal momento in cui il Cliente è informato che il Contratto è perfezionato. Il Contratto offre la possibilità di attivare alcune Opzioni:

- Opzione prestazioni ricorrenti, che prevede il pagamento al Cliente per una durata fissa di una prestazione ricorrente di importo predeterminato;
- Opzione ribilanciamento automatico che prevede degli switch automatici effettuati dall'Impresa di assicurazione per conto del Cliente per ripristinare la precedente suddivisione del Capitale maturato;
- Opzione di conversione del valore di riscatto in rendita che da la possibilità al Cliente di convertire il valore di riscatto totale in una rendita vitalizia.

Per informazioni aggiuntive in relazione al presente Contratto si rimanda al DIP Aggiuntivo e alle Condizioni di assicurazione disponibili sul sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it).

**Informazioni specifiche sulle opzioni di investimento sottostanti il presente Contratto sono riportate in allegati appositamente redatti.**

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 1

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP57

Composizione della Combinazione predefinita: 10% Gestione separata LIFIN / 90% EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO - Classe A

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

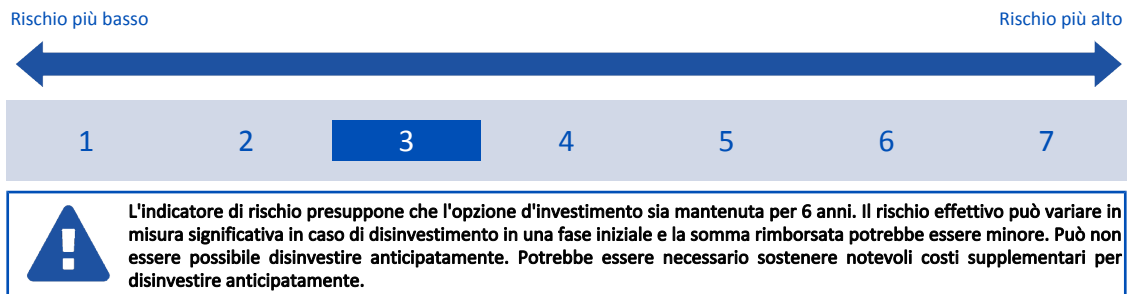
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe prevalentemente in azioni, selezionate sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 6 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 6.710 (-32,94%)	€ 5.620 (-9,17%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.290 (-17,12%)	€ 8.880 (-1,97%)
<b>Moderato</b>	€ 10.660 (6,58%)	€ 16.060 (8,21%)
<b>Favorevole</b>	€ 12.760 (27,59%)	€ 17.570 (9,85%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.980

€ 16.380

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 435	€ 2.826
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	3,0% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,2% prima dei costi e al 8,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,9%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 10

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP66

Composizione della Combinazione predefinita: 50% Gestione separata LIFIN / 50% EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO - Classe A

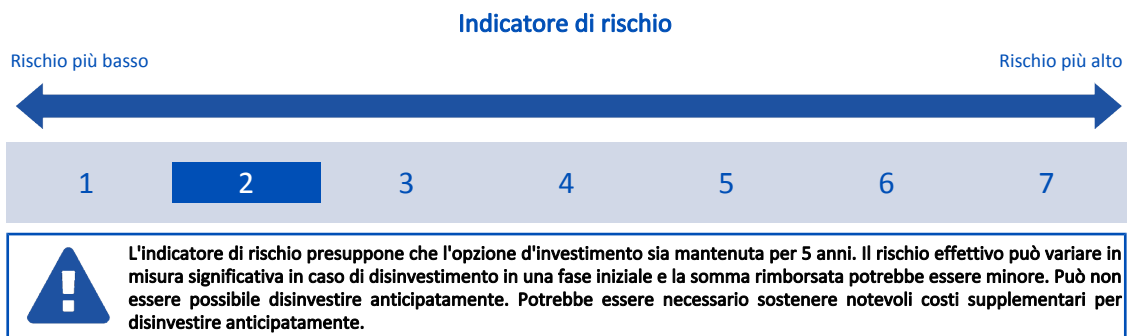
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni denominate in Euro, selezionate sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 8.790 (-12,05%)	€ 8.500 (-3,20%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.160 (-8,36%)	€ 9.640 (-0,73%)
<b>Moderato</b>	€ 10.120 (1,20%)	€ 11.610 (3,04%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.330 (13,29%)	€ 12.600 (4,73%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.430

€ 11.840

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 371	€ 1.385
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	2,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,3% prima dei costi e al 3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 11

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP67

Composizione della Combinazione predefinita: 10% Gestione separata LIFIN / 90% Sella Balance Protection 80

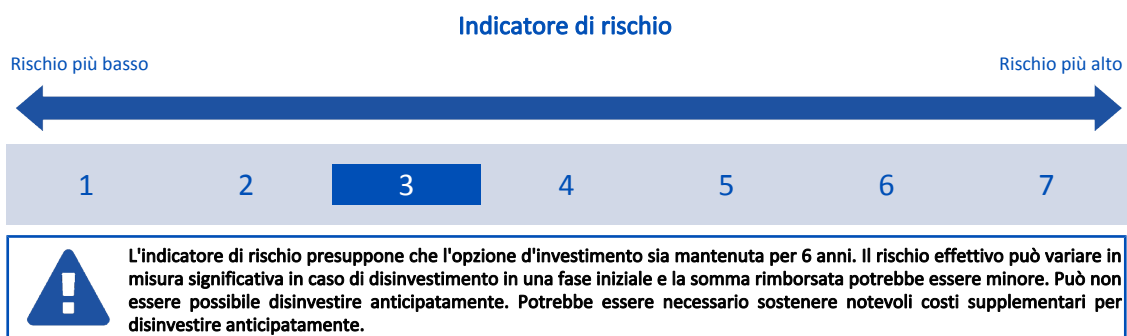
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe sia in obbligazioni, sia in azioni e si pone l'obiettivo di ottenere una protezione del capitale, suddividendo il premio tra fondo protetto e gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 8.080 (-19,23%)	€ 8.120 (-3,42%)
Sfavorevole	€ 8.580 (-14,21%)	€ 8.800 (-2,10%)
Moderato	€ 10.450 (4,50%)	€ 13.830 (5,55%)
Favorevole	€ 11.940 (19,40%)	€ 15.180 (7,20%)
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.770	€ 14.110

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al



distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 394	€ 2.108
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	2,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,1% prima dei costi e al 5,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 383	€ 1.992
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	2,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,5% prima dei costi e al 5,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 13

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP69

Composizione della Combinazione predefinita: 30% Gestione separata LIFIN / 70% Sella Balance Protection 80

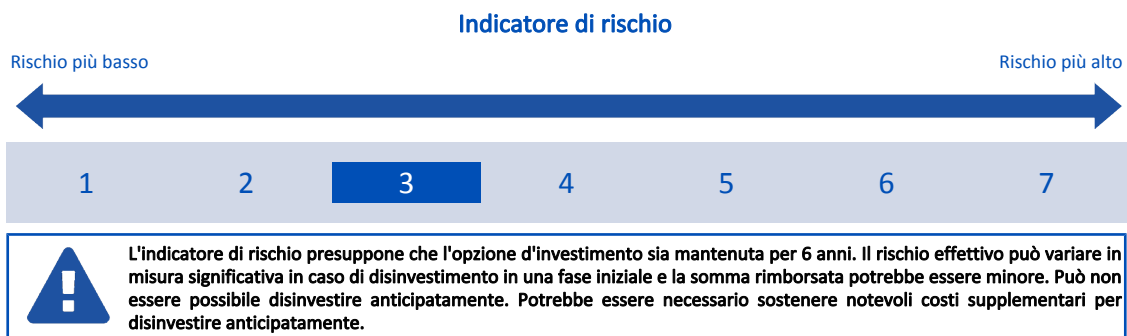
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro e si pone l'obiettivo di ottenere una protezione del capitale, suddividendo il premio tra fondo protetto e gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 6 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

Scenario	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Minimo	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
Stress	€ 8.470 (-15,29%)	€ 8.430 (-2,80%)
Sfavorevole	€ 8.890 (-11,07%)	€ 9.210 (-1,37%)
Moderato	€ 10.350 (3,52%)	€ 13.170 (4,70%)
Favorevole	€ 11.510 (15,14%)	€ 14.270 (6,11%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.670

€ 13.440

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 373	€ 1.875
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	2,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7% prima dei costi e al 4,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 14

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP70

Composizione della Combinazione predefinita: 40% Gestione separata LIFIN / 60% Sella Balance Protection 80

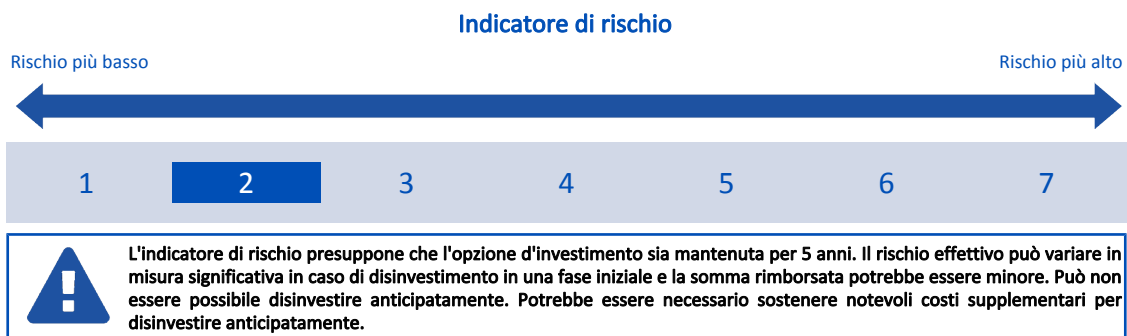
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro e si pone l'obiettivo di ottenere una protezione del capitale, suddividendo il premio tra fondo protetto e gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 8.670 (-13,32%)	€ 8.760 (-2,62%)
Sfavorevole	€ 9.050 (-9,50%)	€ 9.370 (-1,30%)
Moderato	€ 10.220 (2,23%)	€ 12.260 (4,16%)
Favorevole	€ 11.300 (13,01%)	€ 13.070 (5,50%)
Scenari - Caso morte		
	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.530	€ 12.510

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 363	€ 1.389
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	2,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5% prima dei costi e al 4,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 15

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP71

Composizione della Combinazione predefinita: 50% Gestione separata LIFIN / 50% Sella Balance Protection 80

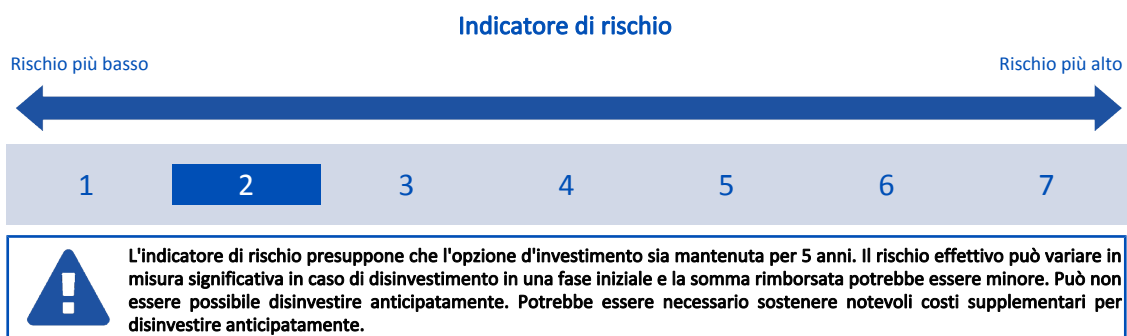
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni denominate in Euro e si pone l'obiettivo di ottenere una protezione del capitale, suddividendo il premio tra fondo protetto e gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 8.870 (-11,35%)	€ 8.960 (-2,18%)
Sfavorevole	€ 9.210 (-7,93%)	€ 9.560 (-0,90%)
Moderato	€ 10.190 (1,87%)	€ 12.000 (3,72%)
Favorevole	€ 11.090 (10,88%)	€ 12.710 (4,91%)
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.500	€ 12.240

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al



distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 353	€ 1.303
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,9% prima dei costi e al 3,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 16

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP129

Composizione della Combinazione predefinita: 10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE - Classe A

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

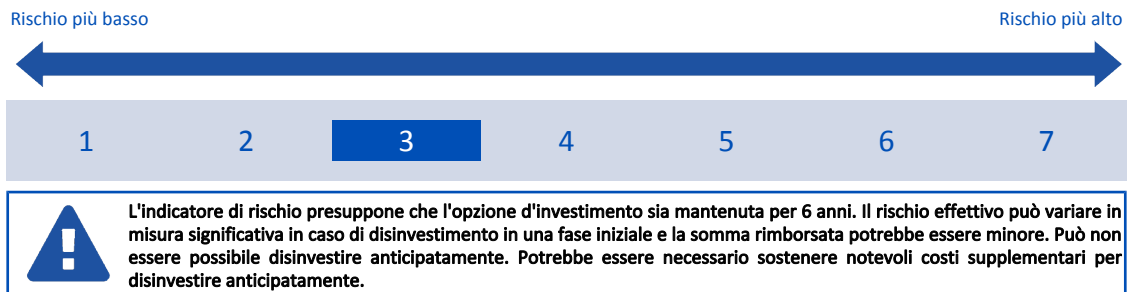
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe sia in obbligazioni, sia in azioni, entrambe in parte selezionate sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 6 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 4.950 (-50,47%)	€ 6.000 (-8,15%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.110 (-8,91%)	€ 9.600 (-0,69%)
<b>Moderato</b>	€ 10.480 (4,83%)	€ 15.260 (7,30%)
<b>Favorevole</b>	€ 12.500 (25,03%)	€ 16.900 (9,14%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.800

€ 15.560

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 412	€ 2.476
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10% prima dei costi e al 7,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 17

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP130

Composizione della Combinazione predefinita: 20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE - Classe A

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

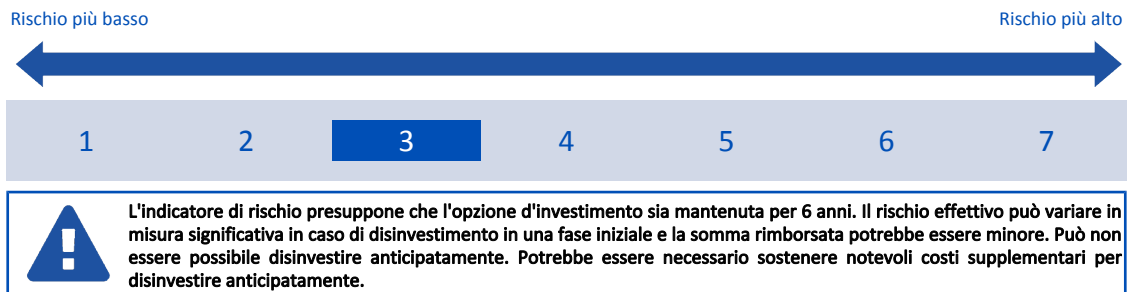
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe sia in obbligazioni, sia in azioni, entrambe in parte selezionate sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 6 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 5.500 (-45,03%)	€ 6.400 (-7,17%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.210 (-7,93%)	€ 9.710 (-0,49%)
<b>Moderato</b>	€ 10.430 (4,30%)	€ 14.770 (6,72%)
<b>Favorevole</b>	€ 12.230 (22,27%)	€ 16.250 (8,43%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.750

€ 15.070

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 400	€ 2.319
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,3% prima dei costi e al 6,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 18

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP131

Composizione della Combinazione predefinita: 30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE - Classe A

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

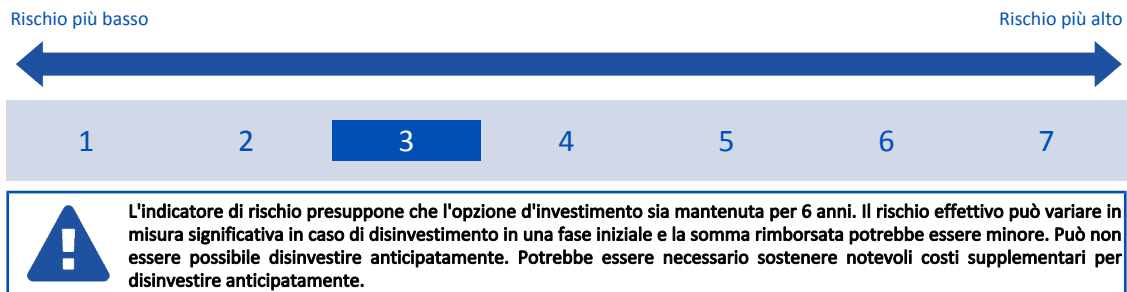
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe sia in obbligazioni, sia in azioni, entrambe in parte selezionate sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 6 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 6.040 (-39,59%)	€ 6.790 (-6,25%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.310 (-6,94%)	€ 9.820 (-0,30%)
<b>Moderato</b>	€ 10.380 (3,78%)	€ 14.280 (6,12%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.950 (19,52%)	€ 15.610 (7,71%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.690

€ 14.570

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 388	€ 2.162
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	2,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,6% prima dei costi e al 6,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 19

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP132

Composizione della Combinazione predefinita: 40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE - Classe A

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

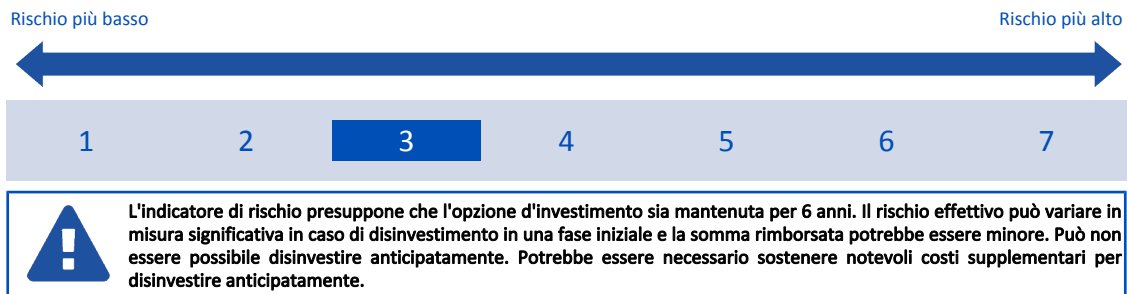
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro, in parte selezionate sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 6 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 6.590 (-34,15%)	€ 7.180 (-5,37%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.400 (-5,96%)	€ 9.940 (-0,11%)
<b>Moderato</b>	€ 10.330 (3,25%)	€ 13.800 (5,51%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.680 (16,76%)	€ 14.970 (6,95%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.640

€ 14.070



Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 375	€ 2.004
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	2,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,9% prima dei costi e al 5,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 2

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP58

Composizione della Combinazione predefinita: 20% Gestione separata LIFIN / 80% EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO - Classe A

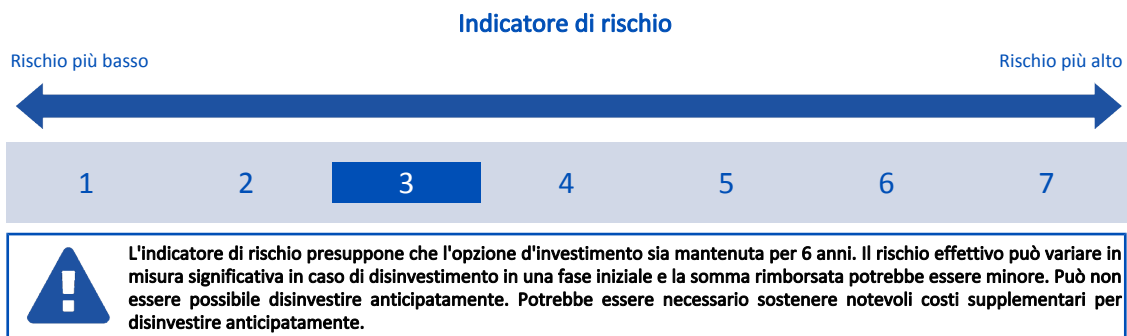
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe prevalentemente in azioni, selezionate sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 6 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.050 (-29,45%)	€ 6.050 (-8,03%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.480 (-15,22%)	€ 9.070 (-1,61%)
<b>Moderato</b>	€ 10.590 (5,86%)	€ 15.480 (7,56%)
<b>Favorevole</b>	€ 12.450 (24,55%)	€ 16.850 (9,09%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.910

€ 15.790

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 420	€ 2.630
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	2,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,4% prima dei costi e al 7,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 20

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP133

Composizione della Combinazione predefinita: 50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE - Classe A

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

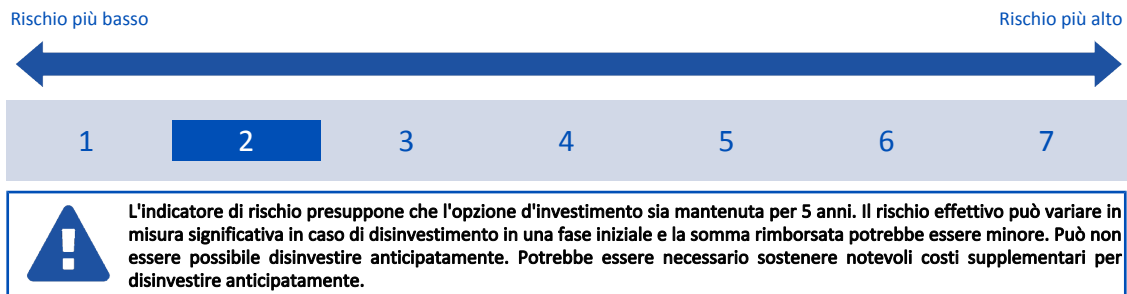
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro, in parte selezionate sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.130 (-28,71%)	€ 7.940 (-4,52%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.500 (-4,98%)	€ 10.000 (0,00%)
<b>Moderato</b>	€ 10.310 (3,08%)	€ 12.630 (4,78%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.400 (14,01%)	€ 13.510 (6,20%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.620

€ 12.880

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 363	€ 1.444
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	2,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,1% prima dei costi e al 4,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 21

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP134

Composizione della Combinazione predefinita: 10% Gestione separata LIFIN / 90% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE - Classe A

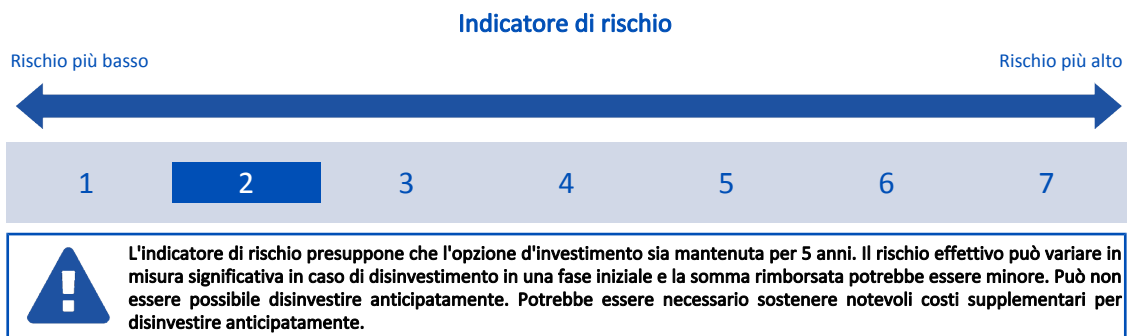
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni denominate in Euro ed altri strumenti finanziari a basso rischio, in parte selezionati sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.750 (-22,54%)	€ 8.130 (-4,06%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.480 (-5,21%)	€ 9.930 (-0,14%)
<b>Moderato</b>	€ 10.340 (3,35%)	€ 12.220 (4,09%)
<b>Favorevole</b>	€ 12.120 (21,19%)	€ 13.550 (6,27%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.650

€ 12.460

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 444	€ 1.896
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,0% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,1% prima dei costi e al 4,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,9%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 22

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP135

Composizione della Combinazione predefinita: 20% Gestione separata LIFIN / 80% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE - Classe A

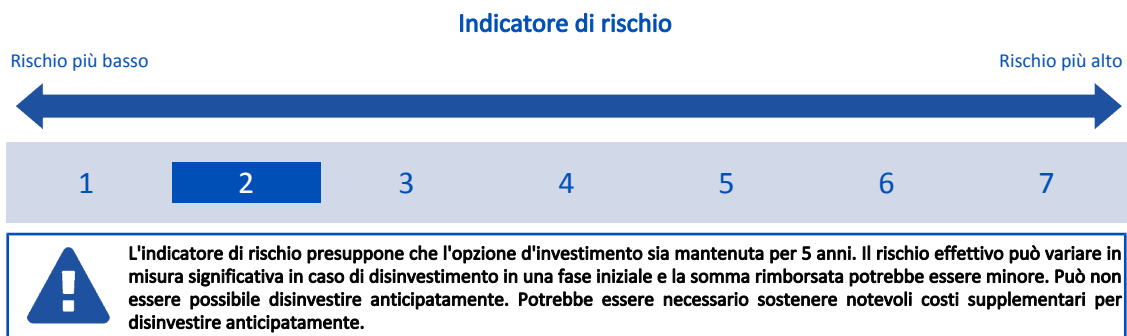
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni denominate in Euro ed altri strumenti finanziari a basso rischio, in parte selezionati sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.980 (-20,21%)	€ 8.330 (-3,59%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.540 (-4,64%)	€ 10.000 (-0,01%)
<b>Moderato</b>	€ 10.300 (2,99%)	€ 12.050 (3,80%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.890 (18,86%)	€ 13.260 (5,80%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.610

€ 12.290



Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 428	€ 1.783
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	2,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,7% prima dei costi e al 3,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 23

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP136

Composizione della Combinazione predefinita: 30% Gestione separata LIFIN / 70% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE - Classe A

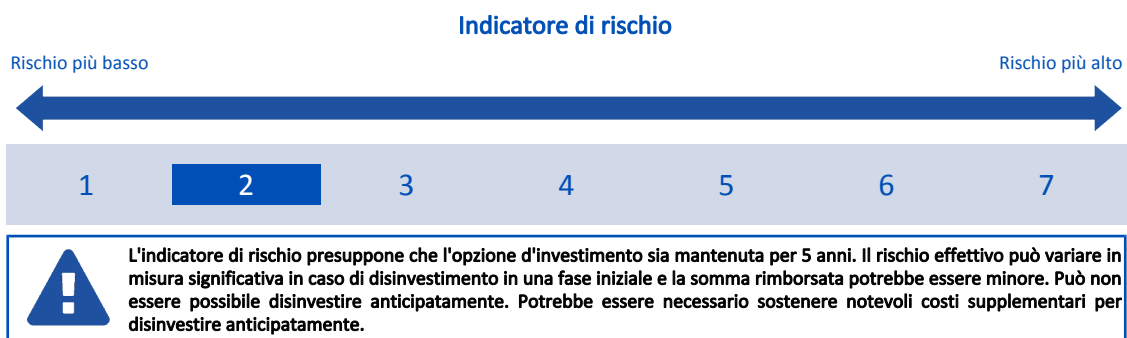
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni denominate in Euro ed altri strumenti finanziari a basso rischio, in parte selezionati sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 8.210 (-17,87%)	€ 8.530 (-3,13%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.590 (-4,07%)	€ 10.060 (0,12%)
<b>Moderato</b>	€ 10.260 (2,63%)	€ 11.890 (3,52%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.650 (16,53%)	€ 12.960 (5,32%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.570

€ 12.120

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 413	€ 1.669
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,3% prima dei costi e al 3,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 24

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP137

Composizione della Combinazione predefinita: 40% Gestione separata LIFIN / 60% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE - Classe A

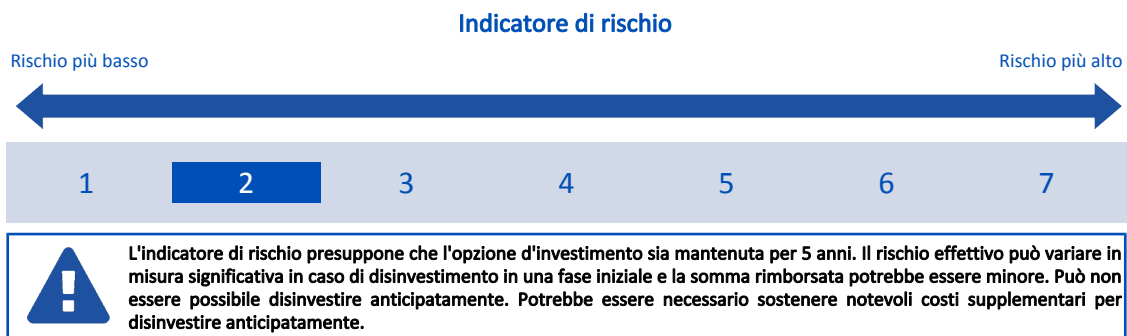
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni denominate in Euro ed altri strumenti finanziari a basso rischio, in parte selezionati sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 8.450 (-15,53%)	€ 8.730 (-2,67%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.650 (-3,50%)	€ 10.130 (0,25%)
<b>Moderato</b>	€ 10.230 (2,27%)	€ 11.720 (3,22%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.420 (14,20%)	€ 12.670 (4,84%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.540

€ 11.950

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 397	€ 1.555
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,8% prima dei costi e al 3,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 25

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP138

Composizione della Combinazione predefinita: 50% Gestione separata LIFIN / 50% Fondo interno EVOLUTION SELLA FLESSIBILE PRUDENTE - Classe A

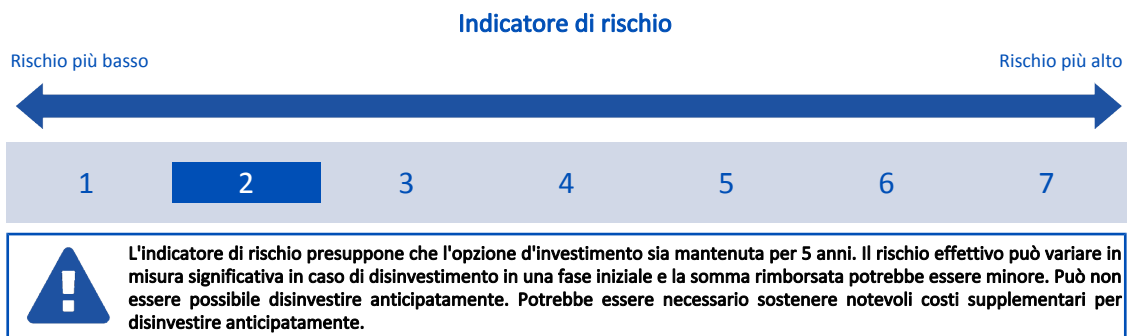
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni denominate in Euro ed altri strumenti finanziari a basso rischio, in parte selezionati sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 8.680 (-13,19%)	€ 8.940 (-2,22%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.710 (-2,93%)	€ 10.190 (0,38%)
<b>Moderato</b>	€ 10.190 (1,90%)	€ 11.550 (2,93%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.190 (11,87%)	€ 12.370 (4,35%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.500

€ 11.780

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 381	€ 1.442
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	2,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,3% prima dei costi e al 2,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 3

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP59

Composizione della Combinazione predefinita: 30% Gestione separata LIFIN / 70% EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO - Classe A

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

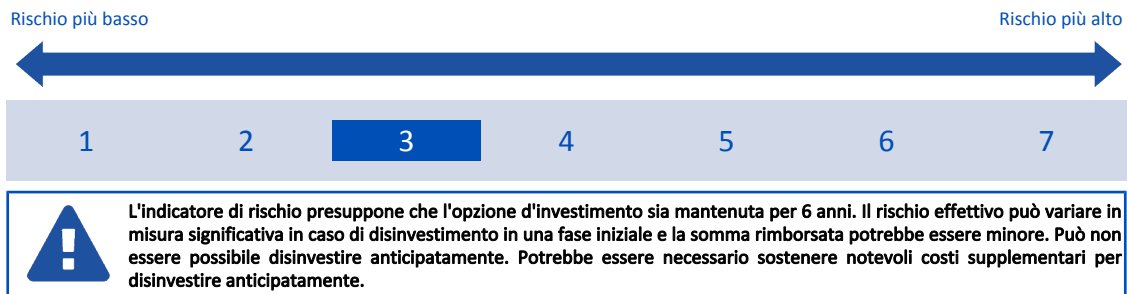
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe sia in obbligazioni, sia in azioni, entrambe selezionate sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 6 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.400 (-25,96%)	€ 6.490 (-6,96%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.670 (-13,33%)	€ 9.260 (-1,27%)
<b>Moderato</b>	€ 10.510 (5,14%)	€ 14.910 (6,88%)
<b>Favorevole</b>	€ 12.150 (21,51%)	€ 16.130 (8,30%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.830

€ 15.200



Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 405	€ 2.433
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,6% prima dei costi e al 6,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 4

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP60

Composizione della Combinazione predefinita: 40% Gestione separata LIFIN / 60% EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO - Classe A

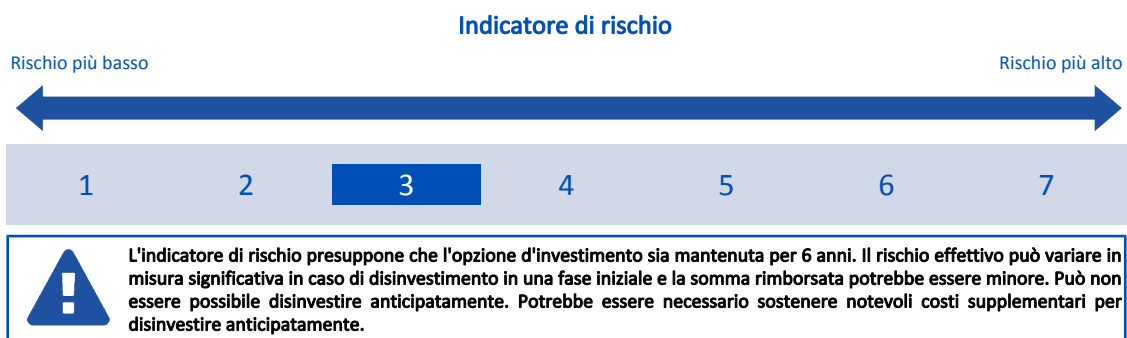
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe sia in obbligazioni, sia in azioni, entrambe selezionate sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 6 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.750 (-22,46%)	€ 6.920 (-5,94%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.860 (-11,44%)	€ 9.460 (-0,93%)
<b>Moderato</b>	€ 10.440 (4,42%)	€ 14.330 (6,18%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.850 (18,47%)	€ 15.420 (7,48%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.760

€ 14.620

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 391	€ 2.237
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,8% prima dei costi e al 6,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 5

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP61

Composizione della Combinazione predefinita: 50% Gestione separata LIFIN / 50% EVOLUTION SELLA SRI AZIONARIO - Classe A

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

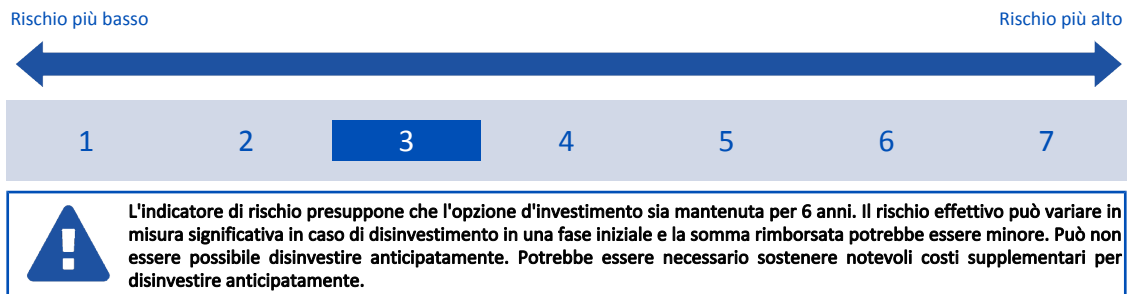
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe sia in obbligazioni, sia in azioni, entrambe selezionate sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 6 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 8.100 (-18,97%)	€ 7.360 (-4,98%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.050 (-9,54%)	€ 9.650 (-0,59%)
<b>Moderato</b>	€ 10.370 (3,70%)	€ 13.750 (5,46%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.540 (15,43%)	€ 14.700 (6,63%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.680

€ 14.030

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 376	€ 2.041
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	2,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8% prima dei costi e al 5,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 6

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP62

Composizione della Combinazione predefinita: 10% Gestione separata LIFIN / 90% EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO - Classe A

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

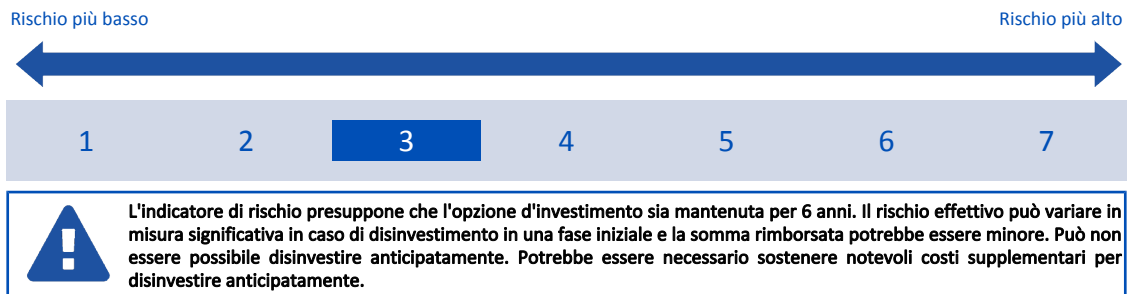
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro, selezionate sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 6 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.950 (-20,50%)	€ 7.080 (-5,59%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.500 (-14,99%)	€ 8.950 (-1,83%)
<b>Moderato</b>	€ 10.210 (2,08%)	€ 13.110 (4,61%)
<b>Favorevole</b>	€ 12.370 (23,75%)	€ 14.960 (6,95%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.520

€ 13.370

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 427	€ 2.304
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	2,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,5% prima dei costi e al 4,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 7

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP63

Composizione della Combinazione predefinita: 20% Gestione separata LIFIN / 80% EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO - Classe A

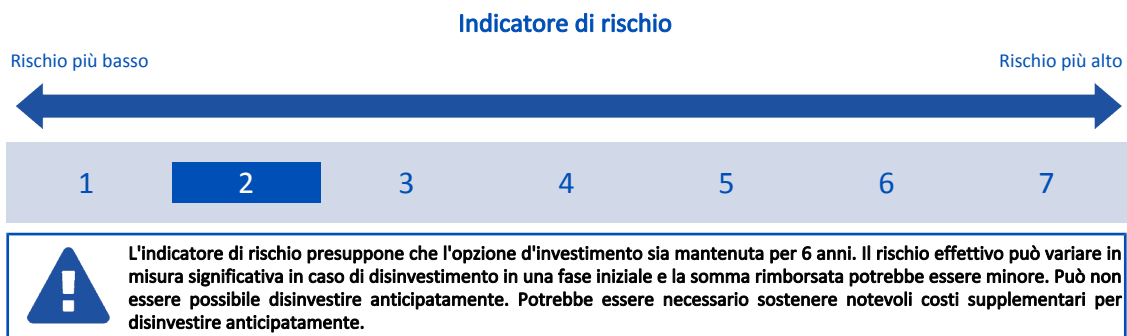
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro, selezionate sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 6 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 8.160 (-18,39%)	€ 7.360 (-4,99%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.670 (-13,33%)	€ 9.140 (-1,50%)
<b>Moderato</b>	€ 10.190 (1,86%)	€ 12.860 (4,28%)
<b>Favorevole</b>	€ 12.110 (21,13%)	€ 14.540 (6,43%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.490

€ 13.120



Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 413	€ 2.165
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7% prima dei costi e al 4,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 8

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP64

Composizione della Combinazione predefinita: 30% Gestione separata LIFIN / 70% EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO - Classe A

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

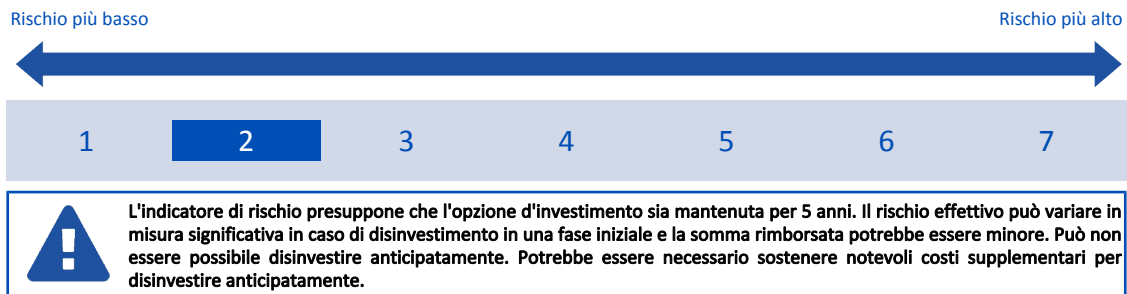
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro, selezionate sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 8.370 (-16,28%)	€ 7.920 (-4,56%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.830 (-11,68%)	€ 9.290 (-1,46%)
<b>Moderato</b>	€ 10.160 (1,64%)	€ 11.970 (3,66%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.850 (18,52%)	€ 13.280 (5,84%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.470

€ 12.210

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 399	€ 1.589
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,3% prima dei costi e al 3,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Fondo Interno Assicurativo ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Combinazione 9

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: CP65

Composizione della Combinazione predefinita: 40% Gestione separata LIFIN / 60% EVOLUTION SELLA SRI BILANCIATO - Classe A

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

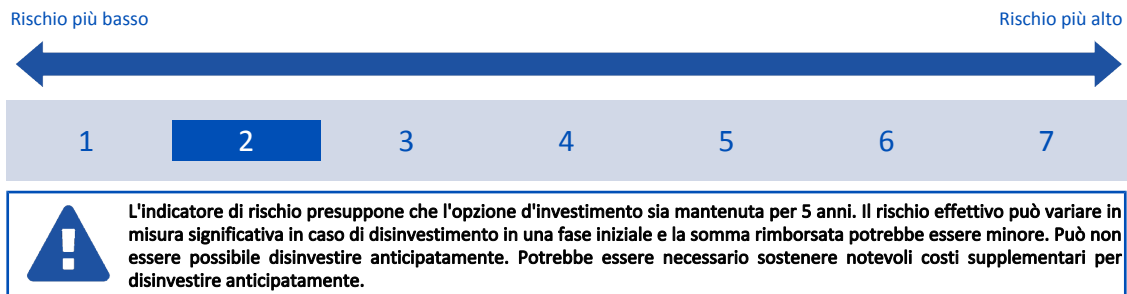
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni denominate in Euro, selezionate sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale, e si pone l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in caso di decesso ed a predeterminate ricorrenze del Contratto e, per la parte del capitale investito nel Fondo interno, dal meccanismo di protezione dello stesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 8.580 (-14,16%)	€ 8.210 (-3,87%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.000 (-10,02%)	€ 9.470 (-1,09%)
<b>Moderato</b>	€ 10.140 (1,42%)	€ 11.790 (3,35%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.590 (15,91%)	€ 12.940 (5,29%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.450

€ 12.030

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 385	€ 1.487
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	2,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,8% prima dei costi e al 3,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: LIFIN

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: 27

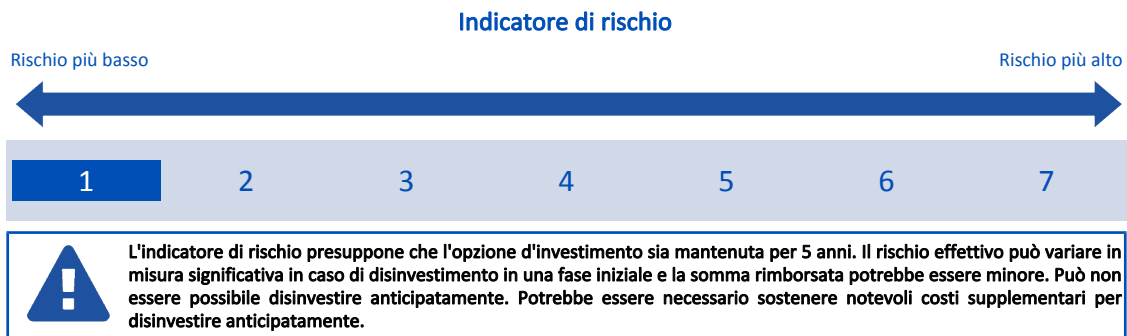
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** la Gestione investe principalmente in obbligazioni di emittenti sia governativi che del settore privato denominate in Euro e si pone l'obiettivo di ottenere un rendimento finanziario superiore a quello delle obbligazioni con scadenza a medio termine.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** la Gestione Separata è rivolta ai clienti aventi conoscenze e/o esperienze di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario e l'obiettivo di conservare il capitale investito esclusivamente in predeterminate ricorrenze e in caso di decesso, consapevoli della possibilità di incorrere in perdite finanziarie dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 1 su 7 che corrisponde alla classe di rischio più basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo [€ 0]**

**Scenari - Caso vita**

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

**Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)**

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 9.850 (-1,50%)	€ 9.950 (-0,10%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.990 (-0,07%)	€ 10.520 (1,01%)
<b>Moderato</b>	€ 10.010 (0,10%)	€ 10.720 (1,40%)
<b>Favorevole</b>	€ 10.020 (0,23%)	€ 10.890 (1,73%)

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

€ 10.310

€ 10.940

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 302	<b>€ 874</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	<b>1,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3% prima dei costi e al 1,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**





distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2014 e il febbraio 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2018. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 497	€ 3.385
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 507	€ 2.892	<b>€ 9.697</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,8% ogni anno	<b>3,8% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,9% prima dei costi e al 9,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

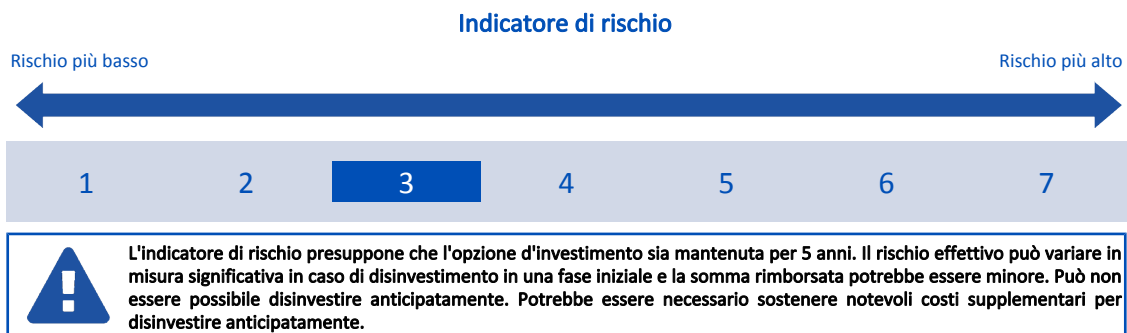
**Opzione di investimento:** Amundi Convertible Europe  
**Emittente:** Amundi Luxembourg SA  
**ISIN:** LU0568614837  
**Codice Interno:** 12347  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 67% del patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili. L'OICR può investire altresì in azioni ed obbligazioni legate a titoli obbligazionari convertibili. Fino al 20% del patrimonio complessivo può essere investito in titoli nei quali il pagamento del valore e del reddito è derivato e garantito da uno specifico paniere di attività sottostanti (titoli garantiti da attività, o ABS "Asset-Backed Securities"). È possibile un investimento residuale in liquidità, in genere attraverso altri fondi appartenenti al settore monetario, ma anche mediante certificati di deposito, commercial paper, titoli governativi a breve termine. La valuta di riferimento è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 6.230 (-37,72%)	€ 5.320 (-11,87%)	
Sfavorevole	€ 7.380 (-26,18%)	€ 7.040 (-6,79%)	
Moderato	€ 9.660 (-3,38%)	€ 8.790 (-2,55%)	
Favorevole	€ 11.350 (13,50%)	€ 10.000 (0,01%)	
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato		€ 9.950	€ 8.960

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2014 e il agosto 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 472	€ 1.543
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,6% prima dei costi e al -2,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Amundi Euro Curve 7-10

Emittente: Amundi Luxembourg S.A.

ISIN: LU0271693920

Codice Interno: 4416

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

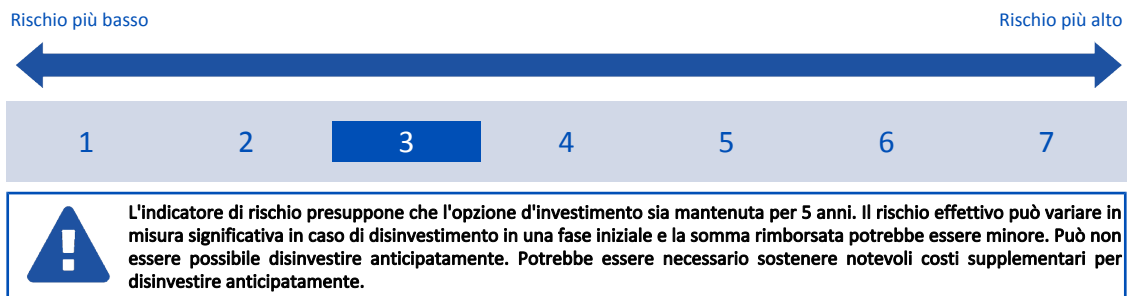
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'investimento prevalente è in titoli di debito di emittenti pubblici e strumenti finanziari ad essi collegati, la cui durata residua è fra 7 e 10 anni. Il portafoglio è denominato in Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.040 (-29,64%)	€ 5.910 (-10,00%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.740 (-22,59%)	€ 7.250 (-6,24%)
<b>Moderato</b>	€ 9.760 (-2,36%)	€ 9.860 (-0,28%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.160 (11,55%)	€ 10.950 (1,83%)
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.060	€ 10.060

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 464	€ 1.681
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	3,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,9% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





<b>Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni</b>		
<b>Esempio di investimento: € 10.000</b>		
<b>Premio assicurativo [€ 0]</b>		
<b>Scenari - Caso vita</b>	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	<b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 5.930 ( -40,68% )	€ 5.440 ( -11,47% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.620 ( -13,85% )	€ 8.980 ( -2,12% )
<b>Moderato</b>	€ 10.210 ( 2,11% )	€ 11.050 ( 2,02% )
<b>Favorevole</b>	€ 12.660 ( 26,55% )	€ 13.690 ( 6,49% )

<b>Scenario - Caso morte</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.520	€ 11.270

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2018 e il maggio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 455	€ 1.810
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	3,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,1% prima dei costi e al 2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** AXA Global High Yield Bond  
**Emittente:** AXA Investment Managers Inc. (Greenwich, USA)  
**ISIN:** LU0184631991  
**Codice Interno:** 14630  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in obbligazioni Corporate a tasso fisso o variabile con Rating inferiore ad Investment Grade. L'OICR può investire fino al 100% del patrimonio in obbligazioni governative ma non oltre il 10% in titoli emessi o garantiti da un singolo paese che abbiano un Rating inferiore ad Investment Grade.

L'investimento in altri OICR non può superare il 5% del patrimonio; un massimo del 10% del portafoglio può essere destinato a Co. Co. bonds.

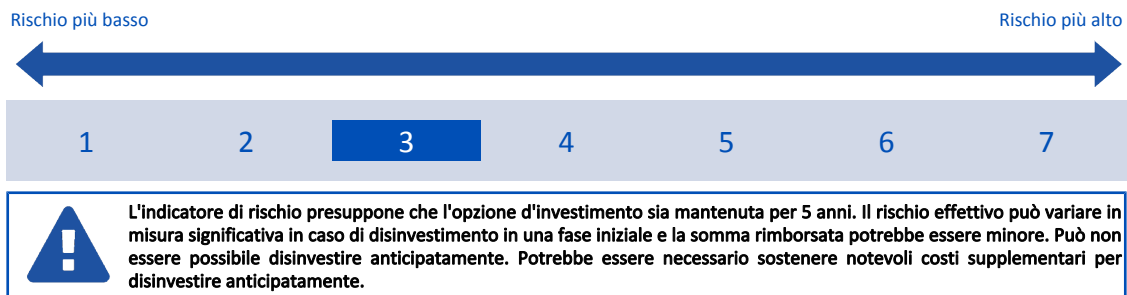
L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta di riferimento del comparto è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

<b>Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni</b>			
<b>Esempio di investimento: € 10.000</b>			
<b>Premio assicurativo [€ 0]</b>			
<b>Scenari - Caso vita</b>		<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 5 anni</b>
<b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>			
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>		€ 3.140 (-68,60%)	€ 3.490 (-18,98%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 8.270 (-17,31%)	€ 8.230 (-3,82%)
<b>Moderato</b>		€ 9.820 (-1,84%)	€ 10.060 (0,12%)
<b>Favorevole</b>		€ 11.490 (14,86%)	€ 11.570 (2,96%)
<b>Scenario - Caso morte</b>		<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 10.110	€ 10.260

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2013 e il novembre 2018.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 464	€ 1.708
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	3,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e al 0,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

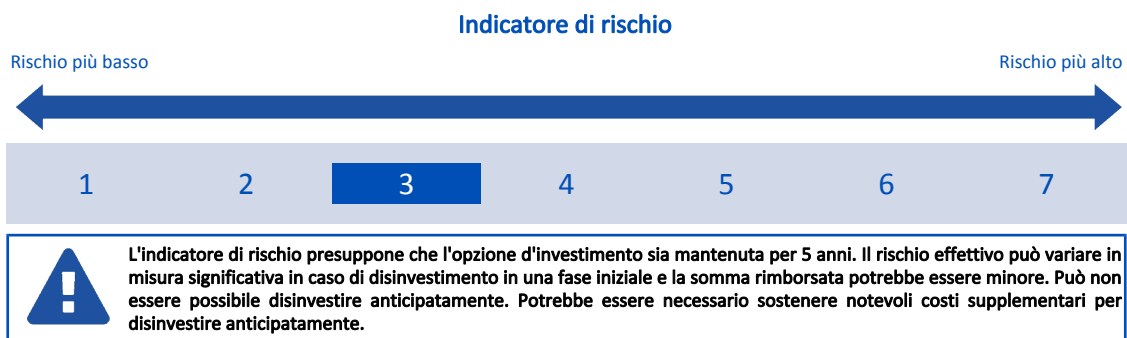
Opzione di investimento: AXA Global Inflation Bond cl.A  
 Emittente: AXA Funds Management S.A.  
 ISIN: LU0266009793  
 Codice Interno: 13882  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in ogni momento almeno i due terzi del patrimonio totale in un portafoglio diversificato costituito da obbligazioni indicizzate all'inflazione e altri titoli di debito assimilati emessi da Stati membri dell'OCSE, società o istituzioni pubbliche di tutto il mondo. Il patrimonio restante è impiegato in qualsiasi altro titolo di debito non indicizzato all'inflazione. Inoltre, l'OICR potrà investire fino a un terzo del patrimonio in strumenti del mercato monetario, non più di un quarto in titoli convertibili e non più di un decimo in azioni e strumenti collegati ad azioni. L'OICR investirà non oltre il 10% del proprio patrimonio netto in quote di altri OICR. Gli OICR in cui può investire in modo residuale avranno le seguenti caratteristiche: i) saranno gestiti esclusivamente dalla stessa SGR dell'OICR o del medesimo gruppo, ii) tali OICR non investiranno in titoli con Rating non Investment Grade. La valuta di riferimento è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 4.840 (-51,56%)	€ 4.650 (-14,18%)
Sfavorevole	€ 7.840 (-21,59%)	€ 7.070 (-6,70%)
Moderato	€ 9.860 (-1,41%)	€ 9.930 (-0,14%)
Favorevole	€ 10.700 (6,97%)	€ 10.650 (1,27%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.160	€ 10.130

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2016 e il marzo 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 443	€ 1.575
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,0% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,9% prima dei costi e al -0,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,9%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** AXA Global Strategic Bonds  
**Emittente:** AXA Investment Managers Inc. (Greenwich, USA)  
**ISIN:** LU0746604288  
**Codice Interno:** 14061  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

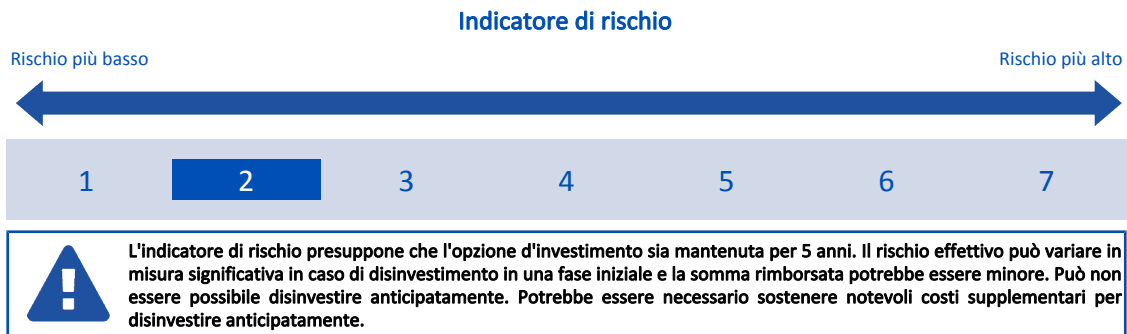
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in titoli di debito trasferibili, tra cui obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da governi, società o istituzioni ubicate in qualsiasi parte del mondo e denominate in qualsiasi valuta, nonché in strumenti del mercato monetario. L'investimento in altri OICR è residuale.

L'OICR può investire in titoli di debito subordinati fino al 25% del proprio patrimonio.

La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
<b>Minimo</b>		<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>		€ 7.490 (-25,10%)	€ 7.190 (-6,40%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 8.190 (-18,13%)	€ 7.680 (-5,14%)
<b>Moderato</b>		€ 9.780 (-2,22%)	€ 9.560 (-0,89%)
<b>Favorevole</b>		€ 10.530 (5,34%)	€ 10.540 (1,06%)
Scenari - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 10.070	€ 9.750

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2014 e il marzo 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 465	€ 1.640
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	3,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,3% prima dei costi e al -0,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** AXA US High Yield Bond  
**Emittente:** AXA Investment Managers Inc. (Greenwich, USA)  
**ISIN:** LU0276015889  
**Codice Interno:** 15369  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

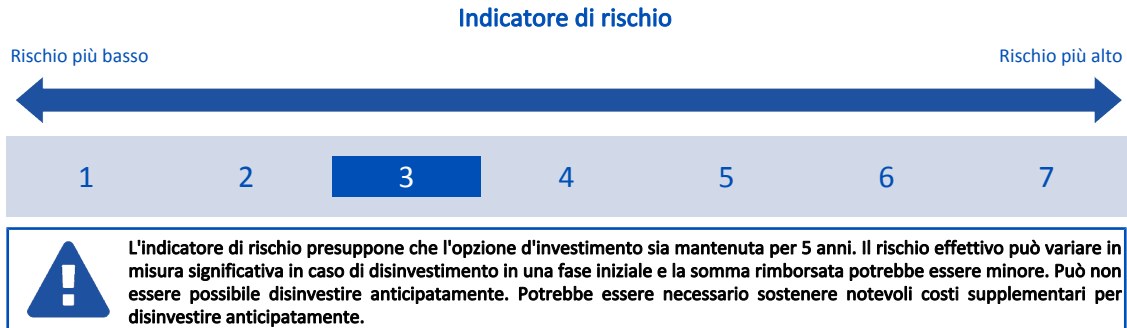
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe, in via permanente, due terzi del portafoglio in obbligazioni statunitensi a tasso fisso o variabile. Non oltre un terzo degli attivi sono destinati verso titoli domiciliati in Canada o nei mercati europei. Non oltre un quarto degli attivi sono in titoli convertibili e non oltre un decimo in azioni. L'OICR può investire fino a 1/3 delle sue attività totali in titoli di debito pubblico, ma non è previsto che il portafoglio possa essere investito più del 10% in titoli emessi da o garantiti da un singolo paese, con un Rating inferiore all'Investment Grade. L'OICR, inoltre, può investire non più di un terzo del portafoglio in strumenti del mercato monetario. L'investimento in altri OICR è residuale, come l'investimento in titoli in sofferenza e in default.

L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.



<b>Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni</b>		
<b>Esempio di investimento: € 10.000</b>		
<b>Premio assicurativo [€ 0]</b>	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari - Caso vita</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 5.470 ( -45,28% )	€ 5.020 ( -12,87% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.650 ( -13,48% )	€ 8.680 ( -2,79% )
<b>Moderato</b>	€ 10.230 ( 2,26% )	€ 11.490 ( 2,82% )
<b>Favorevole</b>	€ 12.490 ( 24,91% )	€ 13.380 ( 5,99% )

<b>Scenario - Caso morte</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.540	€ 11.720

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2016 e il settembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 506	€ 2.207
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5% prima dei costi e al 2,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

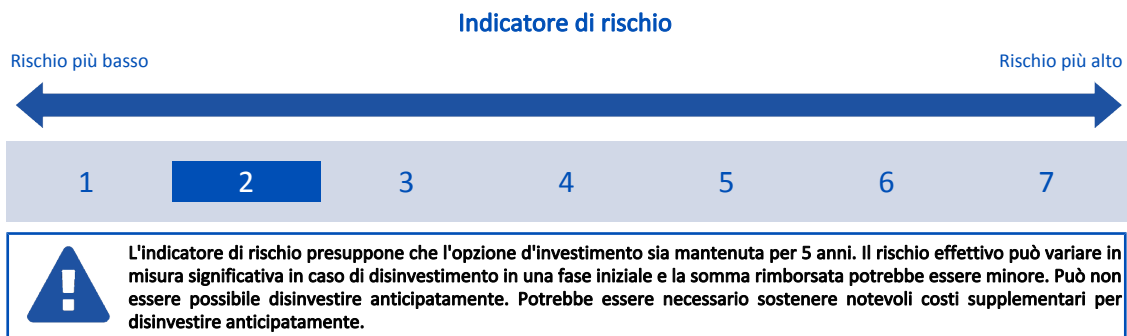
**Opzione di investimento:** BlackRock Fixed Income Strategies  
**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.  
**ISIN:** LU0438336421  
**Codice Interno:** 13228  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR tenderà di conseguire il suo obiettivo investendo almeno il 70% del suo patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso, titoli correlati al reddito fisso, contratti a termine in valuta e, ove opportuno, in liquidità e strumenti finanziari assimilabili. L'esposizione valutaria dell'OICR è gestita in modo flessibile. L'OICR può avere un'esposizione fino al 20% del patrimonio in titoli cinesi, attraverso il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect. Non più del 40% del patrimonio potrà essere investito in obbligazioni con Rating inferiore ad Investment grade, fra cui obbligazioni societarie, titoli ABS e MBS; l'esposizione alle obbligazioni contingenti convertibili (c.d. Co.Co. bond) è limitata al 20% del patrimonio. L'esposizione ai titoli di società in difficoltà è residuale. È possibile un investimento residuale in altri OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.550 (-24,47%)	€ 6.900 (-7,16%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.060 (-9,45%)	€ 8.630 (-2,90%)
<b>Moderato</b>	€ 9.750 (-2,53%)	€ 9.280 (-1,47%)
<b>Favorevole</b>	€ 10.500 (5,02%)	€ 9.820 (-0,37%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.040	€ 9.470

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2014 e il maggio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2013 e il settembre 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 477	€ 1.652
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,8% prima dei costi e al -1,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2020 e il agosto 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2015 e il maggio 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 452	€ 1.732
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	3,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,4% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

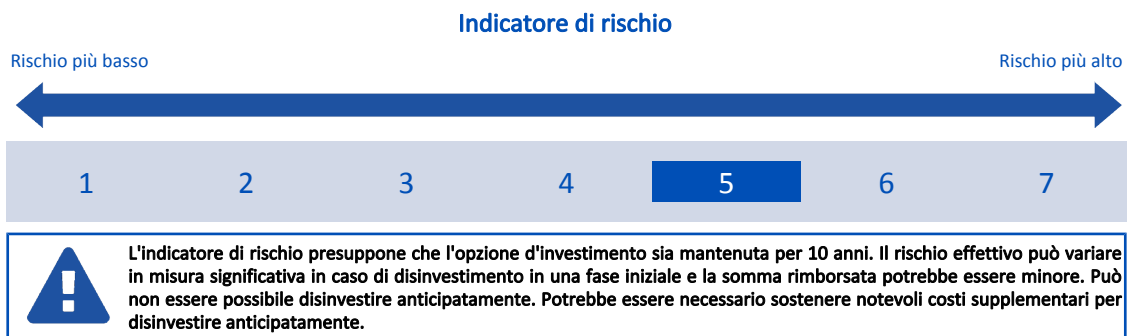
Opzione di investimento: BNP Consumer Innovators  
 Emittente: BNP Paribas Asset Management Luxembourg  
 ISIN: LU0823411706  
 Codice Interno: 11291  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni o titoli considerati equivalenti alle azioni emessi da società che esercitano una parte significativa della loro attività economica nel settore dei beni di consumo durevoli, del tempo libero e dei mass media e in settori collegati o connessi, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La restante parte del portafoglio, ossia massimo un quarto del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità. È possibile un investimento, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in altri OICR.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.930 (-80,75%)	€ 1.580 (-30,84%)	€ 570 (-24,89%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.950 (-30,53%)	€ 7.610 (-5,30%)	€ 7.050 (-3,44%)
<b>Moderato</b>	€ 11.040 (10,41%)	€ 16.950 (11,14%)	€ 30.520 (11,81%)
<b>Favorevole</b>	€ 16.060 (60,59%)	€ 26.830 (21,82%)	€ 39.040 (14,59%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.380	€ 17.290	€ 31.130

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2009 e il dicembre 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 508	€ 3.126	<b>€ 12.041</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,8% ogni anno	<b>3,8% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15,6% prima dei costi e al 11,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: BNP Energy Transition  
 Emittente: BNP Paribas Asset Management Luxembourg  
 ISIN: LU0823414635  
 Codice Interno: 11290  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

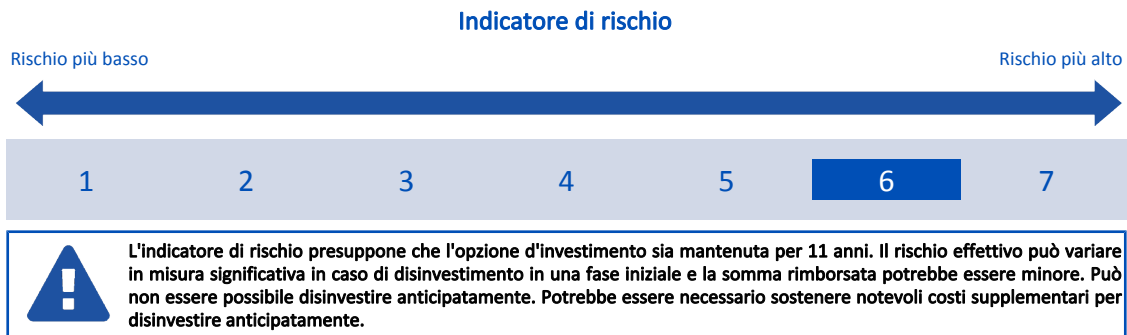
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira ad aumentare il valore del patrimonio nel medio termine investendo in azioni emesse da società di tutto il mondo impegnate nella transizione energetica. I temi della transizione energetica comprendono, a titolo non esaustivo, energie rinnovabili e alternative, efficienza energetica, trasporto sostenibile, edilizia e infrastrutture verdi.

Il gestore considera criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) negli investimenti.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 6 su 7 che corrisponde alla classe di rischio secondo più alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 16 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 11 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni	In caso di uscita dopo 11 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 880 (-91,19%)	€ 390 (-41,72%)	€ 80 (-35,76%)
Sfavorevole	€ 5.640 (-43,62%)	€ 4.380 (-12,85%)	€ 4.060 (-7,88%)
Moderato	€ 9.700 (-3,01%)	€ 10.020 (0,04%)	€ 10.400 (0,35%)
Favorevole	€ 36.150 (261,47%)	€ 22.090 (14,12%)	€ 22.740 (7,75%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 9.990	€ 10.230	€ 10.610

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2012 e il luglio 2023.



Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2010 e il giugno 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni	In caso di uscita dopo 11 anni
Costi totali	€ 508	€ 2.388	<b>€ 4.912</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,6% ogni anno	<b>3,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4% prima dei costi e al 0,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 11 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,0%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 11 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

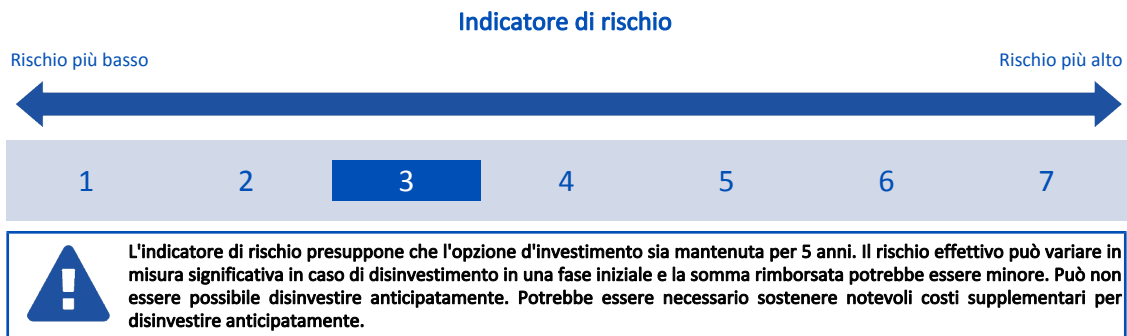
**Opzione di investimento:** Candriam Euro High Yield  
**Emittente:** Candriam Luxembourg  
**ISIN:** LU0942153742  
**Codice Interno:** 14629  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà il proprio patrimonio principalmente in titoli di credito, ivi compresi obbligazioni, notes e cambiali, di emittenti privati. L'OICR potrà inoltre avvalersi di investimenti in prodotti derivati, in particolare derivati di credito su indici o su singoli titoli obbligazionari. La parte restante del patrimonio potrà essere investita in altri valori mobiliari, in particolare in obbligazioni convertibili, o strumenti del mercato monetario e liquidità. È possibile un investimento residuale in altri OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni	
Esempio di investimento: € 10.000	
Premio assicurativo [€ 0]	
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)
	In caso di uscita dopo 1 anno
	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>
<b>Stress</b>	€ 3.560 (-64,40%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.270 (-17,30%)
<b>Moderato</b>	€ 10.080 (0,76%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.130 (11,29%)
<b>Scenario - Caso morte</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.380
	€ 11.110

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2015 e il ottobre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 483	€ 1.958
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,1% prima dei costi e al 1,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

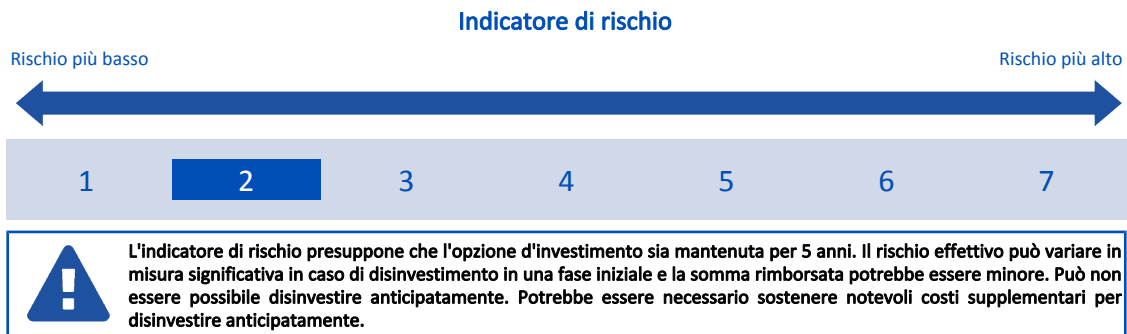
**Opzione di investimento:** Candriam Euro Short Term  
**Emittente:** Candriam Luxembourg  
**ISIN:** LU0157929810  
**Codice Interno:** 13062  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Il patrimonio di questo OICR sarà investito principalmente in titoli di credito (obbligazioni e altri valori assimilabili) denominati in Euro, con una Duration non superiore a 3 anni e una durata residua di un singolo investimento non superiore a 5 anni. Tali titoli potranno essere a tasso fisso o variabile, indicizzati, subordinati o garantiti da attivi. La parte restante del patrimonio potrà essere investita in altri valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli sopra descritti, oppure in liquidità. È possibile un investimento residuale in altri OICR. La valuta di base dell'OICR è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita			
	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 8.990 (-10,09%)		€ 8.260 (-3,76%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.190 (-8,06%)		€ 8.430 (-3,35%)
<b>Moderato</b>	€ 9.650 (-3,49%)		€ 8.900 (-2,31%)
<b>Favorevole</b>	€ 9.880 (-1,24%)		€ 9.230 (-1,59%)
Scenario - Caso morte			
	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 9.940		€ 9.070

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2016 e il maggio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 430	€ 1.351
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	2,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,5% prima dei costi e al -2,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Candriam SRI Equity Emerging Markets

**Emittente:** Candriam Luxembourg

**ISIN:** LU1434524416

**Codice Interno:** 15736

**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI

**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a realizzare la crescita del capitale e a sovraperformare il Benchmark. Seppure a gestione attiva, in normali condizioni di mercato, il tracking error dell'OICR rispetto al benchmark sarà tra moderato a importante, ossia compreso tra il 2% e il 6%.

Entro i limiti dell'obiettivo e della politica d'investimento, il gestore effettua scelte di investimento sulla base di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) attraverso analisi sviluppate dalla SGR.

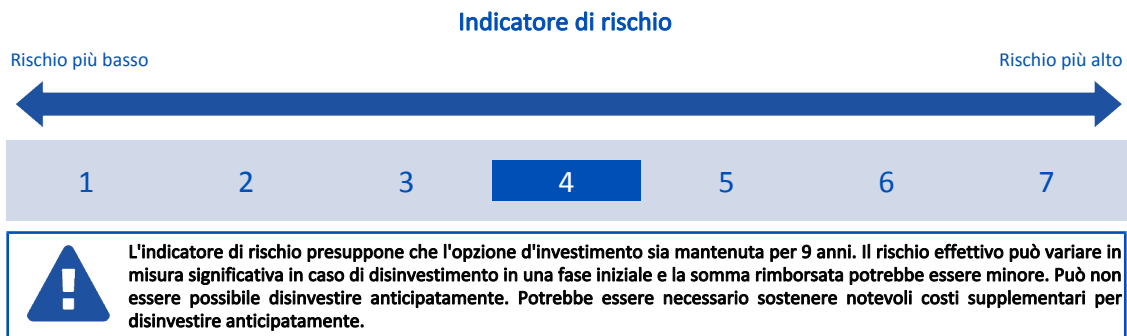
L'OICR investe almeno il 75% in azioni emesse da società aventi sede legale o che svolgono la propria attività economica principale nei paesi emergenti. Il resto del patrimonio è investito in: i) strumenti del mercato monetario; ii) un massimo del 10% in altri OICR; iii) deposito o denaro liquido, iv) titoli bancabili diversi da quelli precedentemente descritti - in particolare, azioni emesse da società con sede legale o che svolgono la propria attività economica principale in paesi sviluppati -.

Il fondo può fare ricorso ai prodotti derivati, per fini tanto d'investimento quanto di copertura.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

<b>Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni</b>		
<b>Esempio di investimento: € 10.000</b>		
<b>Premio assicurativo [€ 0]</b>	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
<b>Scenari - Caso vita</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 1.870 ( -81,29% )	€ 670 ( -25,94% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.990 ( -30,13% )	€ 5.510 ( -6,41% )
<b>Moderato</b>	€ 10.220 ( 2,16% )	€ 14.480 ( 4,20% )
<b>Favorevole</b>	€ 15.810 ( 58,06% )	€ 20.690 ( 8,41% )

<b>Scenario - Caso morte</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.530	€ 14.770

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2011 e il luglio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2012 e il giugno 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 496	<b>€ 5.119</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	<b>3,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,8% prima dei costi e al 4,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Candriam SRI Equity World  
**Emittente:** Candriam Luxembourg  
**ISIN:** LU1434528169  
**Codice Interno:** 15734  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a realizzare la crescita del capitale e a sovraperformare il Benchmark. Seppure a gestione attiva, in normali condizioni di mercato, il tracking error dell'OICR rispetto al benchmark sarà limitato a moderato, ossia compreso tra 1% e 3,5%.

Entro i limiti dell'obiettivo e della politica d'investimento, il gestore effettua scelte di investimento sulla base di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) attraverso analisi sviluppate dalla SGR.

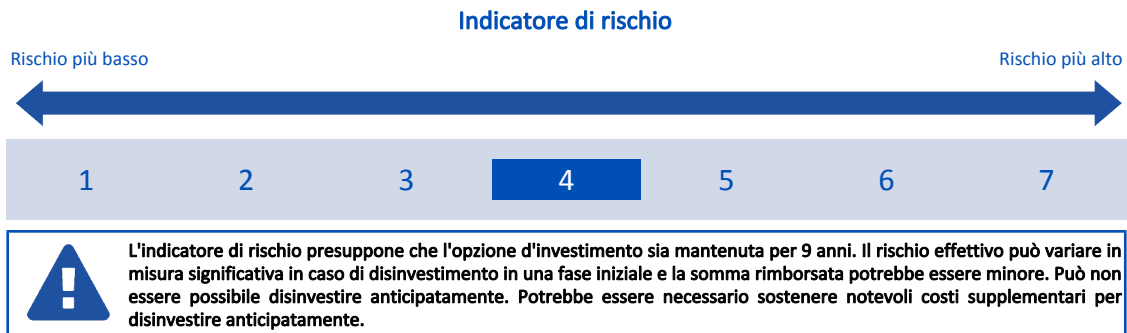
L'OICR investe almeno il 75% in azioni emesse da società aventi sede legale o che svolgono la propria attività economica principale a livello internazionale. Il resto del patrimonio è investito in: i) strumenti del mercato monetario; ii) un massimo del 10% in altri OICR; iii) deposito o denaro liquido.

Il fondo può fare ricorso ai prodotti derivati, per fini tanto d'investimento quanto di copertura.

La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

<b>Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni</b>		
<b>Esempio di investimento: € 10.000</b>		
<b>Premio assicurativo [€ 0]</b>		
<b>Scenari - Caso vita</b>	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	<b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 1.670 ( -83,33% )	€ 670 ( -25,89% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.060 ( -19,37% )	€ 7.570 ( -3,04% )
<b>Moderato</b>	€ 10.590 ( 5,94% )	€ 19.910 ( 7,95% )
<b>Favorevole</b>	€ 14.050 ( 40,53% )	€ 25.180 ( 10,81% )
<b>Scenario - Caso morte</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.920	€ 20.310



Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2013 e il maggio 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 501	€ 7.063
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,7% prima dei costi e al 8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

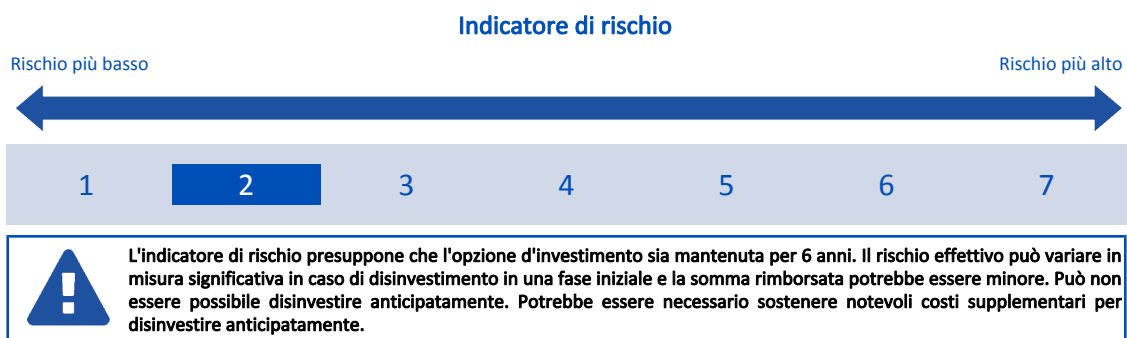
Opzione di investimento: DWS Alpha Renten  
 Emittente: Deutsche Asset Management S.A.  
 ISIN: LU0087412390  
 Codice Interno: 10321  
 Combinazione CNP di appartenenza: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 51% del patrimonio in titoli obbligazionari, strumenti del mercato monetario, obbligazioni convertibili e prestiti convertibili. Un investimento contenuto è possibile in titoli azionari (max. 20%), warrant su titoli (max. 10%), certificati legati alle materie prime e metalli preziosi, nonché prodotti strutturati ed altri OICR (max. 10%). Un investimento residuale è possibile in fondi immobiliari aperti. L'OICR può detenere liquidità.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 7.410 (-25,93%)		€ 6.710 (-6,43%)
Sfavorevole	€ 9.030 (-9,74%)		€ 8.380 (-2,90%)
Moderato	€ 9.990 (-0,09%)		€ 10.420 (0,69%)
Favorevole	€ 10.700 (6,95%)		€ 10.980 (1,57%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.290		€ 10.630

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2013 e il marzo 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2012 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 487	€ 2.316
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 0,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: DWS Euro Bonds  
 Emittente: DWS Investment GmbH  
 ISIN: LU0145655824  
 Codice Interno: 5970  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

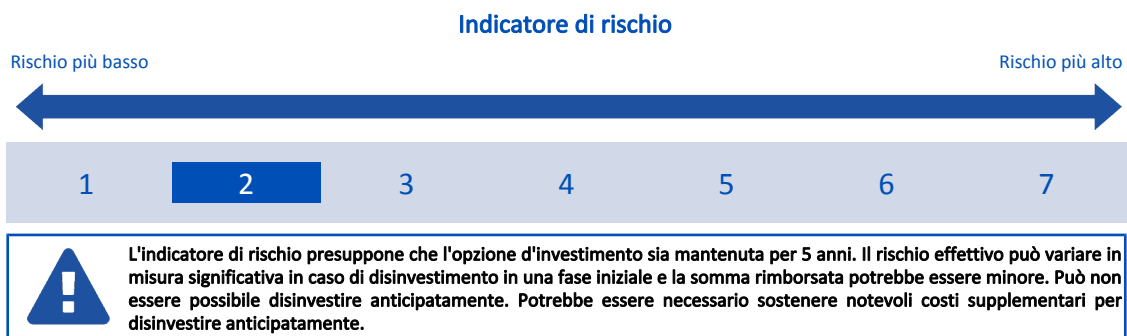
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR è il conseguimento di un rendimento superiore alla media. L'OICR potrà acquisire titoli obbligazionari, obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrant, certificati di partecipazione e godimento, azioni e warrant su azioni. Fino a un massimo del 70% del patrimonio potrà essere investito in titoli fruttiferi denominati in euro. Almeno il 70% del patrimonio viene negoziato in borsa o in altri mercati regolamentati di un paese membro dell'OCSE. Inoltre, almeno il 70% del patrimonio sarà investito in titoli con scadenza residua da zero a tre anni. Non oltre il 25% del patrimonio potrà essere investito in obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrant; non più del 10% del patrimonio potrà essere investito in certificati di partecipazione e godimento, azioni e warrant su azioni.

La valuta di riferimento di portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 8.750 (-12,48%)		€ 8.190 (-3,92%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.110 (-8,92%)		€ 8.430 (-3,36%)
<b>Moderato</b>	€ 9.680 (-3,24%)		€ 8.950 (-2,19%)
<b>Favorevole</b>	€ 9.970 (-0,29%)		€ 9.150 (-1,76%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 9.970		€ 9.130

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2014 e il agosto 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 430	€ 1.358
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	2,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,6% prima dei costi e al -2,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Epsilon Emerging Bond Total Return

**Emittente:** Eurizon Capital S.A.

**ISIN:** LU0365358570

**Codice Interno:** 13883

**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI

**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo è conseguire un rendimento annuale in euro superiore al Benchmark maggiorato del 1,30%.

Il patrimonio è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito a breve e medio termine, emessi da governi e società private dei paesi emergenti, compresi gli strumenti con Rating inferiore ad Investment grade. Su base accessoria, il patrimonio può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, altri OICR, in misura residuale, e disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

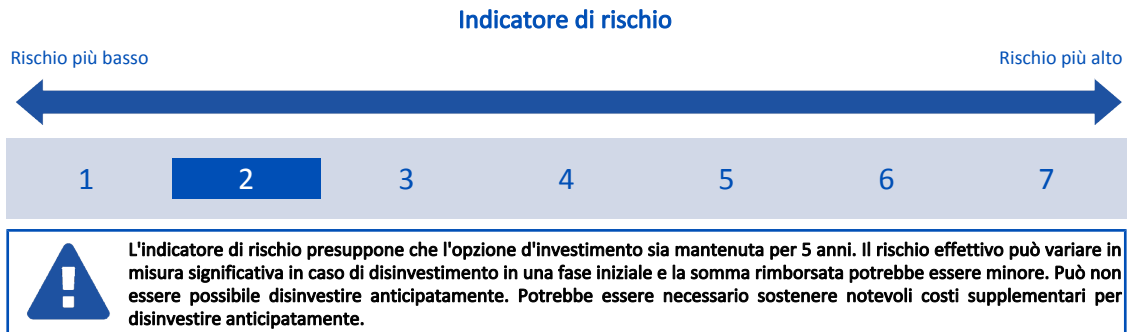
L'OICR può investire in strumenti finanziari negoziati sui mercati locali e offshore cinesi e denominati in renminbi.

L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di i) copertura dei rischi, ii) efficiente gestione del portafoglio e/o iii) investimento in base alla politica di investimento.

L'OICR promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.430 (-25,69%)	€ 6.810 (-7,39%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.200 (-17,97%)	€ 7.700 (-5,09%)
<b>Moderato</b>	€ 9.750 (-2,49%)	€ 9.190 (-1,68%)
<b>Favorevole</b>	€ 10.220 (2,20%)	€ 9.410 (-1,20%)

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.050	€ 9.370

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2016 e il settembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 435	€ 1.418
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	2,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,2% prima dei costi e al -1,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2013 e il settembre 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 434	€ 1.526
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	2,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,9% prima dei costi e al 0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Eurizon Azioni Strategia Flessibile

Emittente: Eurizon Capital S.A.

ISIN: LU0497418391

Codice Interno: 13009

Combinazione CNP di appartenenza: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI

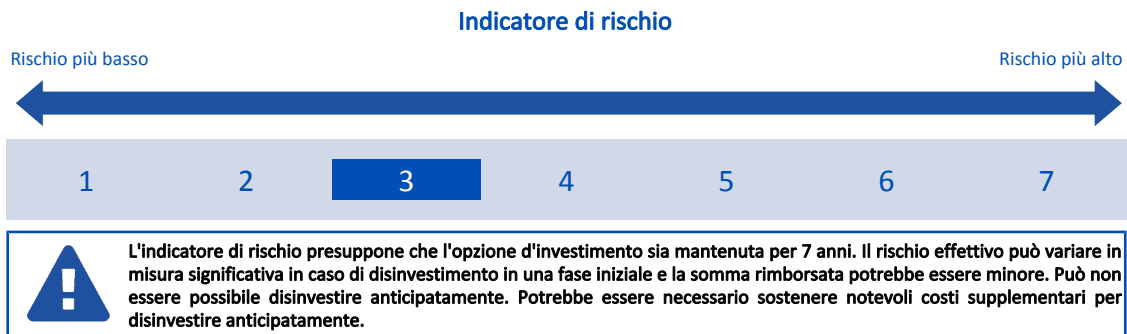
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**Stare per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno il 45% del patrimonio netto è investito, direttamente o attraverso strumenti derivati, in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni quotati su mercati regolamentati in Europa e/o negli Stati Uniti d'America. La parte restante del portafoglio può essere investita in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito. Il patrimonio netto dell'OICR può essere investito residualmente in altri OICR o disponibilità liquide, compresi depositi a termine presso istituti di credito. La valuta di base dell'OICR è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 7 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 3.390 (-66,11%)	€ 2.710 (-17,00%)	
Sfavorevole	€ 8.560 (-14,44%)	€ 8.050 (-3,04%)	
Moderato	€ 10.160 (1,62%)	€ 11.510 (2,03%)	
Favorevole	€ 11.910 (19,08%)	€ 14.750 (5,71%)	
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.470		€ 11.740

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 468	€ 2.823
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,2% prima dei costi e al 2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Fidelity China  
 Emittente: FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)  
 ISIN: LU0936575868  
 Codice Interno: 13231  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

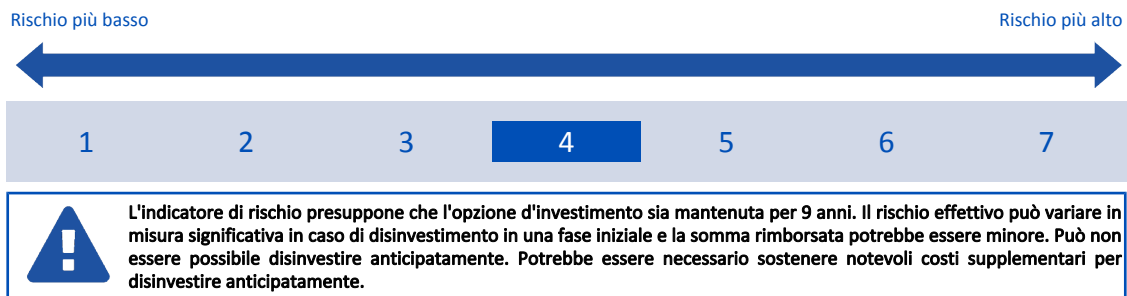
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha almeno il 70% investito in azioni di società cinesi; l'OICR può investire il suo patrimonio netto direttamente in azioni cinesi di classe A e B. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 3.180 (-68,20%)	€ 1.260 (-20,56%)
Sfavorevole	€ 7.070 (-29,28%)	€ 7.360 (-3,35%)
Moderato	€ 9.650 (-3,50%)	€ 15.930 (5,31%)
Favorevole	€ 18.820 (88,19%)	€ 20.430 (8,26%)
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 9.940	€ 16.240

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2012 e il agosto 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2013 e il giugno 2022.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 497	€ 5.627
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,9% prima dei costi e al 5,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

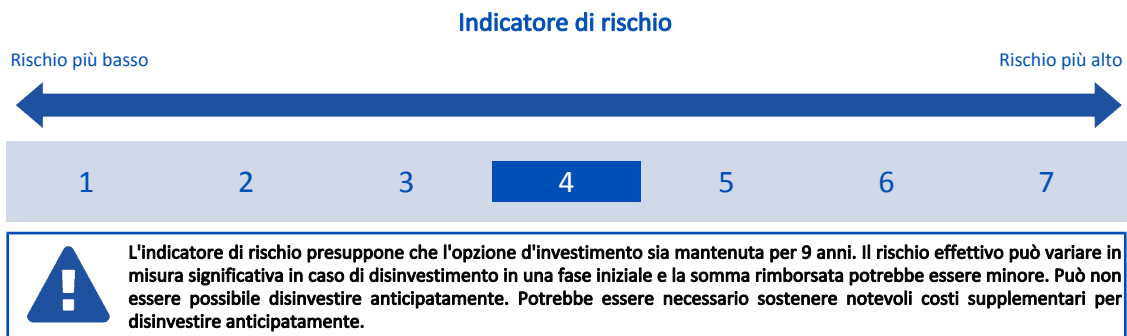
Opzione di investimento: Fidelity Global Dividend  
 Emittente: FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)  
 ISIN: LU1261431768  
 Codice Interno: 14411  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 70% investito in titoli azionari di società produttive di reddito a livello globale. L'investimento in altri OICR è residuale. I titoli in portafoglio sono denominati prevalentemente in Dollari statunitensi.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 2.630 (-73,66%)		€ 1.430 (-19,43%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.980 (-10,21%)		€ 8.570 (-1,70%)
<b>Moderato</b>	€ 10.590 (5,88%)		€ 19.510 (7,71%)
<b>Favorevole</b>	€ 13.090 (30,91%)		€ 21.820 (9,06%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.910		€ 19.900

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2010 e il aprile 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2009 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 507	€ 6.956
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,4% prima dei costi e al 7,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

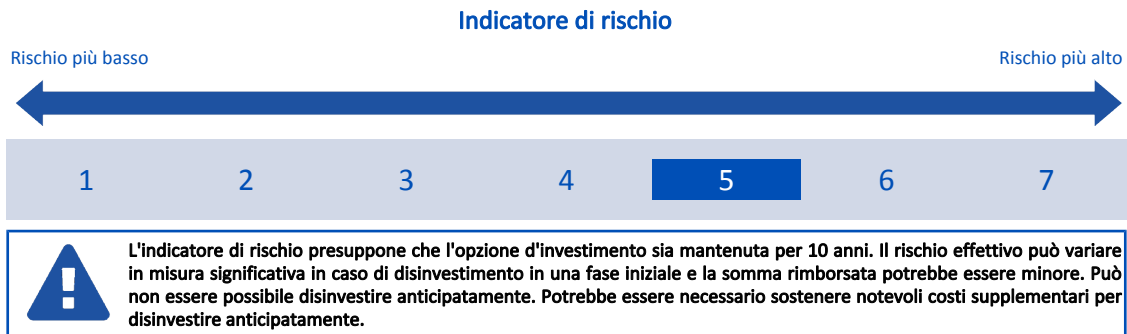
**Opzione di investimento:** Fidelity Global Financial Services  
**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)  
**ISIN:** LU0346388704  
**Codice Interno:** 13230  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha almeno il 70% investito in azioni di società del settore finanziario. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.570 ( -84,30% )	€ 1.170 ( -34,90% )	€ 350 ( -28,56% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.040 ( -19,62% )	€ 8.450 ( -3,31% )	€ 7.520 ( -2,81% )
<b>Moderato</b>	€ 10.550 ( 5,46% )	€ 14.890 ( 8,29% )	€ 21.540 ( 7,97% )
<b>Favorevole</b>	€ 15.650 ( 56,54% )	€ 19.860 ( 14,70% )	€ 30.290 ( 11,72% )
Scenario - Caso morte			
Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi			
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.870	€ 15.190	€ 21.970

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2011 e il marzo 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2021.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 497	€ 2.740	<b>€ 8.515</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,7% ogni anno	<b>3,7% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,7% prima dei costi e al 8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Fidelity Global Multi Asset Income  
**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)  
**ISIN:** LU0979392502  
**Codice Interno:** 14792  
**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

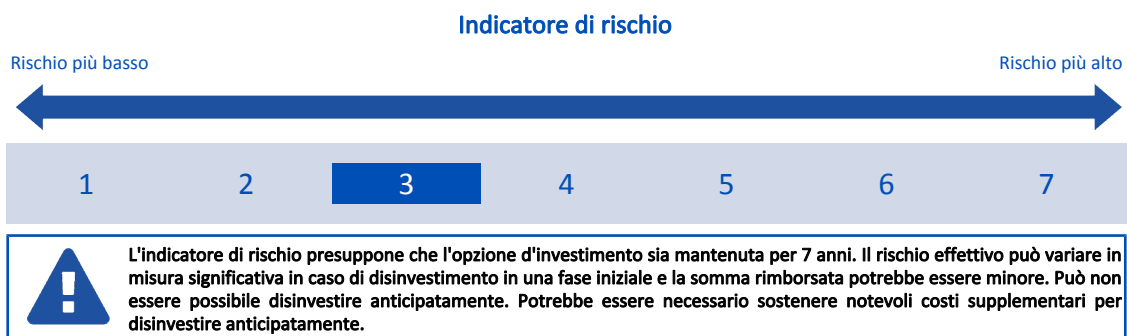
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in un'ampia serie di mercati con un'esposizione in titoli obbligazionari e in titoli azionari. Il patrimonio è caratterizzato da una presenza significativa di titoli obbligazionari statali o emessi da agenzie governative; inoltre sono previsti investimenti fino al 30% in indici sulle materie prime - comprese energia, metalli e prodotti agricoli - tramite valori mobiliari (ETC) o fondi (ETF) trattati in borsa, titoli infrastrutturali e titoli azionari di trust d'investimento immobiliare (REIT). Le azioni presenti in portafoglio non potranno superare un peso del 50%. L'OICR può investire meno del 30% del patrimonio in titoli ibridi e Co.Co. bond e questi ultimi non possono superare il 20% del patrimonio. È previsto un investimento residuale in altri OICR e fino ad un massimo del 25% del patrimonio in strumenti del mercato monetario e liquidità.

La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 5.080 (-49,23%)	€ 3.980 (-12,35%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.800 (-12,03%)	€ 7.770 (-3,54%)
<b>Moderato</b>	€ 10.220 (2,16%)	€ 13.250 (4,10%)
<b>Favorevole</b>	€ 12.730 (27,28%)	€ 15.580 (6,54%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.530	€ 13.510

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2014 e il luglio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 487	€ 3.437
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,6% prima dei costi e al 4,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

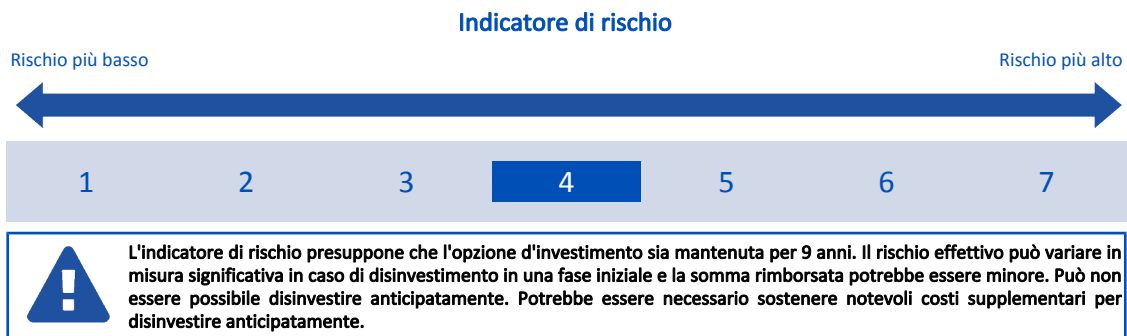
Opzione di investimento: Fidelity Pacific  
 Emittente: FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)  
 ISIN: LU0368678339  
 Codice Interno: 14793  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in titoli azionari di società che operano nella regione dell'Asia Pacifico. È prevista la possibilità di investire in azioni cinesi di classe A e B. La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

<b>Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni</b>		
<b>Esempio di investimento: € 10.000</b>		
<b>Premio assicurativo [€ 0]</b>		
<b>Scenari - Caso vita</b>	<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 9 anni</b>
<b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 2.190 ( -78,12% )	€ 1.050 ( -22,17% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.970 ( -30,29% )	€ 6.430 ( -4,79% )
<b>Moderato</b>	€ 10.650 ( 6,54% )	€ 19.180 ( 7,50% )
<b>Favorevole</b>	€ 16.720 ( 67,20% )	€ 26.360 ( 11,37% )
<b>Scenario - Caso morte</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.980	€ 19.560

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2010 e il settembre 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2012 e il giugno 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 509	<b>€ 6.888</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	<b>3,7% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,2% prima dei costi e al 7,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Fidelity Sustainable Japan Equity  
**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)  
**ISIN:** LU0251130042  
**Codice Interno:** 4508  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

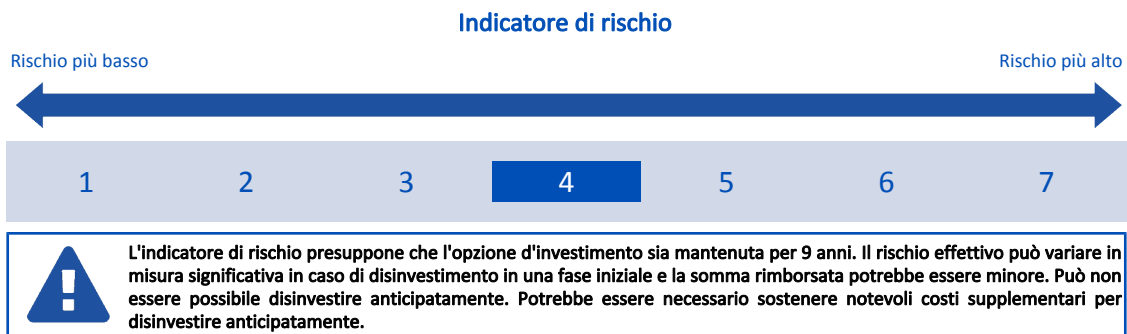
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a investire in diversi temi di mercato a lungo termine tramite da un portafoglio costituito in via principale da titoli azionari giapponesi.

La selezione dei titoli avviene in base a criteri ESG e il gestore adotta una strategia best-in-class in base alla quale almeno il 70% del patrimonio deve essere investito in titoli considerati in grado di mantenere caratteristiche sostenibili. L'OICR inoltre adotta una serie di criteri di esclusione.

L'OICR è gestito attivamente e il benchmark è utilizzato ai fini i) della scelta degli investimenti, ii) confronto delle performance, iii) monitoraggio del rischio. Il gestore ha un'ampia discrezionalità rispetto al benchmark nella scelta di titoli e settori. La valuta di riferimento è lo Yen.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	In caso di uscita dopo 9 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 2.380 (-76,20%)	€ 1.110 (-21,69%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.780 (-22,19%)	€ 7.300 (-3,44%)
<b>Moderato</b>	€ 10.170 (1,65%)	€ 15.210 (4,77%)
<b>Favorevole</b>	€ 14.080 (40,81%)	€ 20.240 (8,15%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.470	€ 15.520

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2014 e il gennaio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2012 e il novembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 510	€ 5.563
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,5% prima dei costi e al 4,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

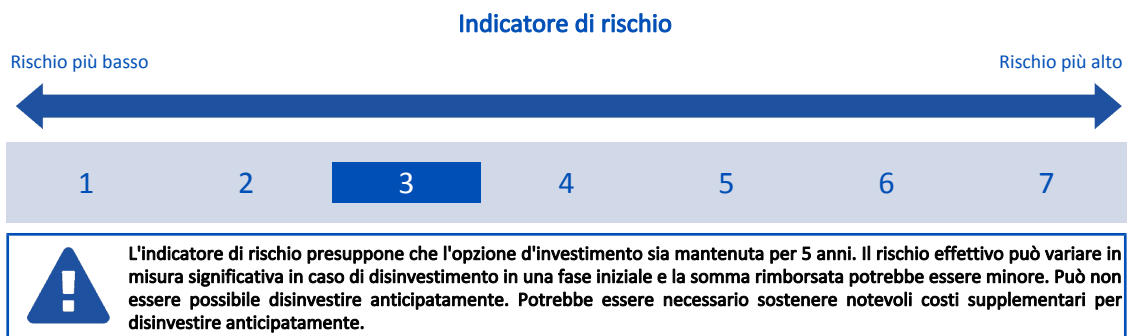
Opzione di investimento: GS Asian Debt  
 Emittente: Goldman Sachs Advisors  
 ISIN: LU0546914242  
 Codice Interno: 15743  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in obbligazioni e strumenti del mercato monetario di emittenti asiatici denominati prevalentemente in dollari americani. L'OICR può anche investire, in via accessoria, in altri valori mobiliari - tra cui warrant su valori mobiliari ed altri OICR in misura residuale -, in strumenti del mercato monetario e in depositi. L'OICR non investirà attivamente in azioni, ma potrebbe ricevere azioni a seguito di una ristrutturazione o di un'altra azione societaria. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
		Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>			
<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>			
<b>Stress</b>		€ 4.580 (-54,18%)	€ 4.730 (-13,91%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 8.560 (-14,44%)	€ 7.470 (-5,66%)
<b>Moderato</b>		€ 9.720 (-2,79%)	€ 10.220 (0,43%)
<b>Favorevole</b>		€ 13.250 (32,45%)	€ 13.840 (6,71%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 10.020	€ 10.420

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.



Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 483	€ 1.852
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,8% prima dei costi e al 0,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

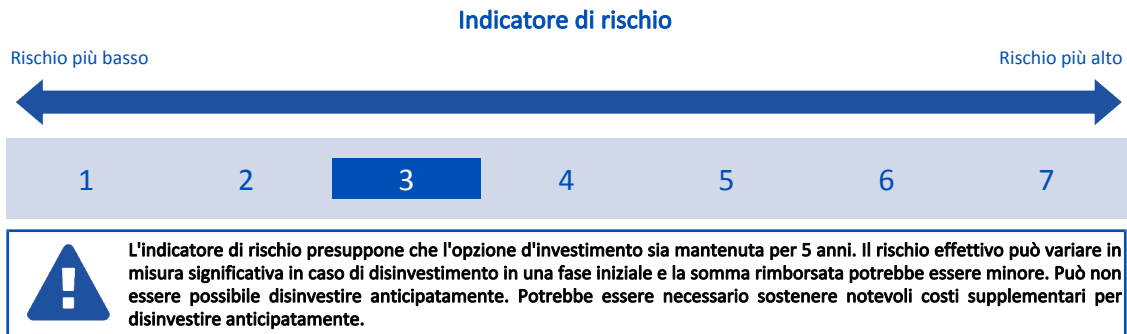
Opzione di investimento: Gs Growth & E.M. Debt  
 Emittente: Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited  
 ISIN: LU0234573003  
 Codice Interno: 12965  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà prevalentemente in obbligazioni emesse da qualsiasi tipo di emittente di mercati emergenti. L'OICR non investirà più di un terzo delle sue attività in titoli e strumenti diversi da quelli sopra riportati. Esso non investirà più del 25% in titoli convertibili. La valuta di base dell'OICR è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	
Scenari - Caso vita		Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
		In caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>		€ 4.430 (-55,66%)	€ 4.090 (-16,38%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 8.210 (-17,90%)	€ 7.870 (-4,68%)
<b>Moderato</b>		€ 9.940 (-0,61%)	€ 10.310 (0,61%)
<b>Favorevole</b>		€ 12.800 (28,04%)	€ 13.720 (6,53%)
<b>Scenario - Caso morte</b>		<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 10.240	€ 10.520

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2015 e il maggio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 459	€ 1.725
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	3,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,8% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Henderson Alpha Pan European  
**Emittente:** Henderson Management SA  
**ISIN:** LU0264598268  
**Codice Interno:** 13453  
**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

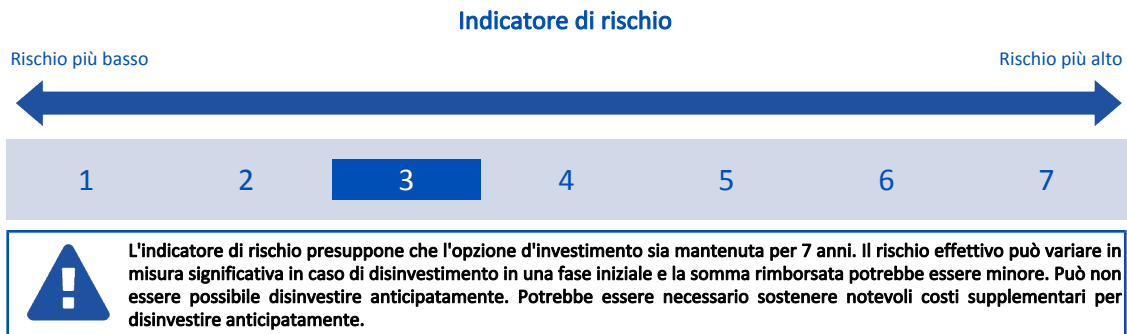
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno due terzi del patrimonio totale dell'OICR saranno investiti in titoli azionari e in strumenti legati ai mercati azionari (esclusi i titoli di debito convertibili) delle imprese europee. L'Oicr farà largo uso di strumenti finanziari derivati. In via accessoria e a fini difensivi, l'OICR può inoltre investire in titoli di stato, titoli di agenzie governative e societari e nei relativi titoli derivati, in azioni privilegiate, strumenti monetari nonché detenere liquidità e buoni del Tesoro, in attesa di reinvestimento.

L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta di riferimento è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 7 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 5.290 (-47,07%)	€ 4.130 (-11,87%)	
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.700 (-13,01%)	€ 7.980 (-3,17%)	
<b>Moderato</b>	€ 10.080 (0,85%)	€ 10.740 (1,02%)	
<b>Favorevole</b>	€ 11.650 (16,55%)	€ 13.070 (3,90%)	
Scenario - Caso morte			
Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi			
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.390		€ 10.950

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 527	€ 3.182
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3%	3,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,8% prima dei costi e al 1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Henderson Global Technology

Emittente: Henderson Management SA

ISIN: LU0572952280

Codice Interno: 14642

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine, sovraperformando il Benchmark in qualsiasi periodo di 5 anni.

L'OICR investe almeno il 90% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni (titoli azionari) e titoli correlati ad azioni di società di qualunque dimensione, correlate al o che ricavano utili dal settore tecnologico, di qualsiasi paese.

L'OICR può inoltre investire in altre attività, tra cui obbligazioni governative con Rating Investment grade, liquidità e strumenti del mercato monetario.

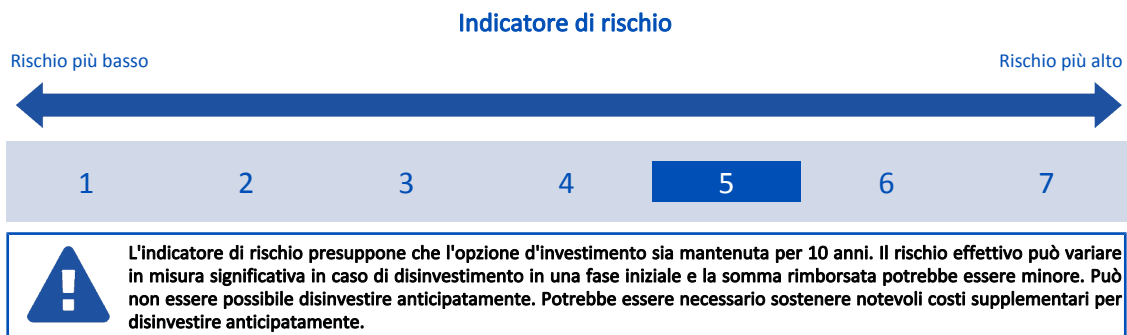
Il gestore può utilizzare derivati per ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente.

La strategia si basa sull'identificazione di società considerate dal gestore leader attuali o future nel promuovere o consentire l'adozione della tecnologia e che, pertanto, dispongono di un potenziale inesplorato di crescita sostenuta del capitale. Queste società sono generalmente allineate ai temi che guidano le tendenze di crescita tecnologica a lungo termine - ad es. trasformazione di Internet, infrastrutture di nuova generazione e digitalizzazione dei pagamenti -. La strategia di selezione integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare i sottostanti da inserire in portafoglio.

La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 2.180 ( -78,25% )	€ 1.810 ( -28,93% )	€ 710 ( -23,23% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.660 ( -33,45% )	€ 8.510 ( -3,18% )	€ 7.830 ( -2,42% )
<b>Moderato</b>	€ 11.430 ( 14,34% )	€ 19.730 ( 14,56% )	€ 39.380 ( 14,69% )
<b>Favorevole</b>	€ 15.150 ( 51,48% )	€ 28.490 ( 23,29% )	€ 55.400 ( 18,67% )

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.780	€ 20.120	€ 40.160

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2013 e il luglio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 509	€ 3.609	<b>€ 15.442</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,9% ogni anno	<b>3,9% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 18,6% prima dei costi e al 14,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** JB Luxury Brands  
**Emittente:** Swiss & Global Asset Management (Luxembourg)  
**ISIN:** LU0329429897  
**Codice Interno:** 12687  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

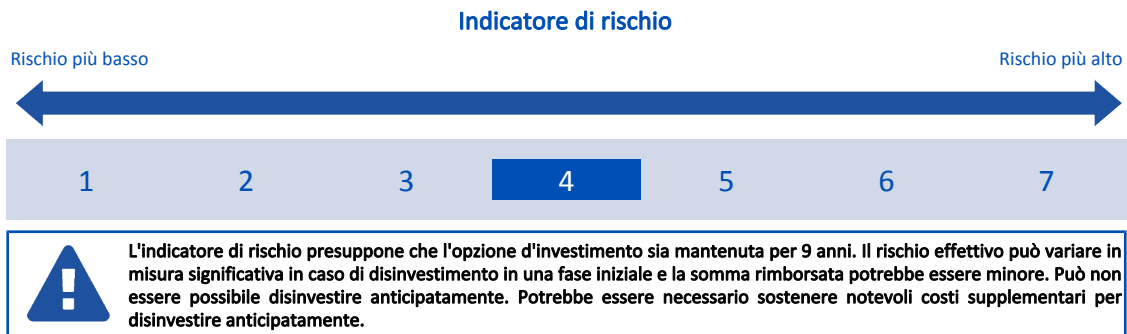
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno i 2/3 del patrimonio in società quotate. L'OICR può acquistare obbligazioni convertibili e con warrant, fino ad un massimo del 25%. Fino ad un massimo del 15% del patrimonio può essere investito in warrants su azioni o su altri titoli di partecipazione.

La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG.

La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.980 (-80,25%)	€ 1.040 (-22,24%)	
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.830 (-21,72%)	€ 7.690 (-2,88%)	
<b>Moderato</b>	€ 10.930 (9,28%)	€ 19.890 (7,94%)	
<b>Favorevole</b>	€ 14.780 (47,77%)	€ 29.350 (12,71%)	
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.260		€ 20.290

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.



Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2012 e il gennaio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2009 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 504	€ 6.988
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,6% prima dei costi e al 7,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

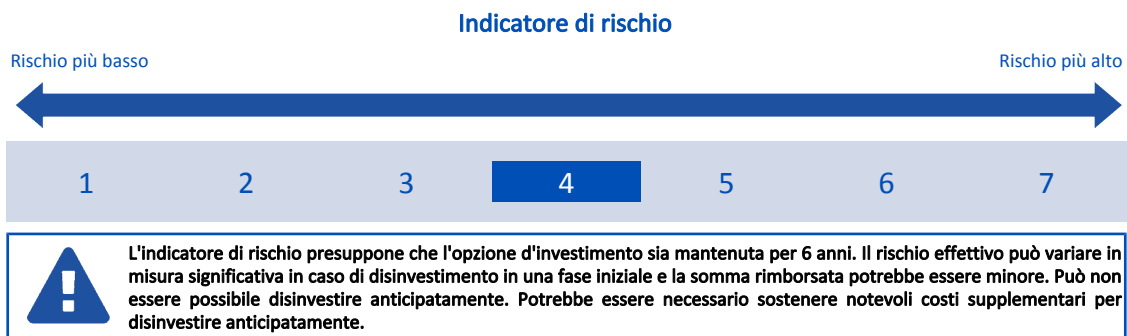
Opzione di investimento: JPM Convertible Globale  
 Emittente: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
 ISIN: LU0210533500  
 Codice Interno: 5195  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno il 67% degli attivi complessivi dell'OICR (escluso il denaro e strumenti equivalenti) viene investito in titoli convertibili. L'esposizione ai titoli convertibili può essere ottenuta tramite obbligazioni convertibili e altri titoli che incorporano opzioni di conversione in titoli azionari. L'OICR può anche investire in warrant. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, titoli azionari e liquidità e strumenti equivalenti. L'OICR può altresì investire in altri OICR. L'Euro è la valuta di denominazione dell'OICR, ma gli attivi possono avere valuta di denominazione diversa. La parte preponderante degli attivi sarà tuttavia denominata o coperta in Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 4.120 (-58,84%)		€ 2.860 (-18,81%)
Sfavorevole	€ 6.230 (-37,73%)		€ 6.040 (-8,06%)
Moderato	€ 10.030 (0,30%)		€ 10.730 (1,18%)
Favorevole	€ 14.050 (40,53%)		€ 13.440 (5,05%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.330		€ 10.940

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2013 e il gennaio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2015 e il agosto 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 469	€ 2.246
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 1,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

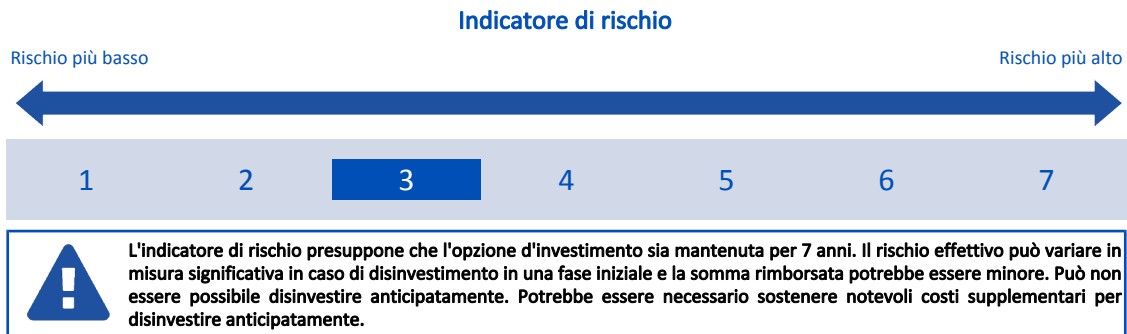
Opzione di investimento: JPM Global Appreciation  
 Emittente: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
 ISIN: LU0095938881  
 Codice Interno: 4977  
 Combinazione CNP di appartenenza: BILANCIATI FLESSIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà principalmente in titoli azionari, strumenti legati a indici di commodity, titoli convertibili, titoli di debito, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. L'OICR può altresì investire in altri OICR. La valuta di riferimento è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 7 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 6.610 (-33,90%)		€ 5.530 (-8,10%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.420 (-15,82%)		€ 7.640 (-3,76%)
<b>Moderato</b>	€ 10.060 (0,60%)		€ 12.700 (3,48%)
<b>Favorevole</b>	€ 12.330 (23,30%)		€ 13.910 (4,83%)
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.360		€ 12.960

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2013 e il marzo 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2012 e il luglio 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 471	€ 3.127
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,8% prima dei costi e al 3,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

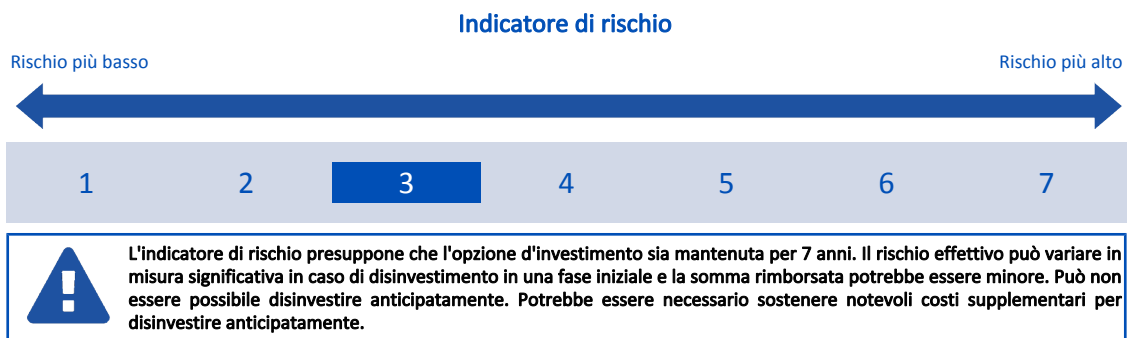
Opzione di investimento: JPM Global Balanced  
 Emittente: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
 ISIN: LU0070212591  
 Codice Interno: 5969  
 Combinazione CNP di appartenenza: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno il 67% degli attivi dell'OICR (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari e in titoli emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici e in titoli azionari, a livello globale. L'OICR può anche investire in titoli di debito societari. In via accessoria possono essere detenuti liquidità e strumenti equivalenti; l'OICR può altresì investire in altri OICR. La valuta di riferimento è l'Euro...

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Scenari - Caso vita		Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>		€ 4.710 (-52,85%)	€ 3.810 (-12,89%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 7.960 (-20,38%)	€ 7.600 (-3,84%)
<b>Moderato</b>		€ 10.210 (2,12%)	€ 12.380 (3,10%)
<b>Favorevole</b>		€ 12.070 (20,66%)	€ 13.930 (4,85%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 10.520	€ 12.630

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2012 e il marzo 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 478	€ 3.115
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5% prima dei costi e al 3,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 481	€ 9.270
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 16% prima dei costi e al 12,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

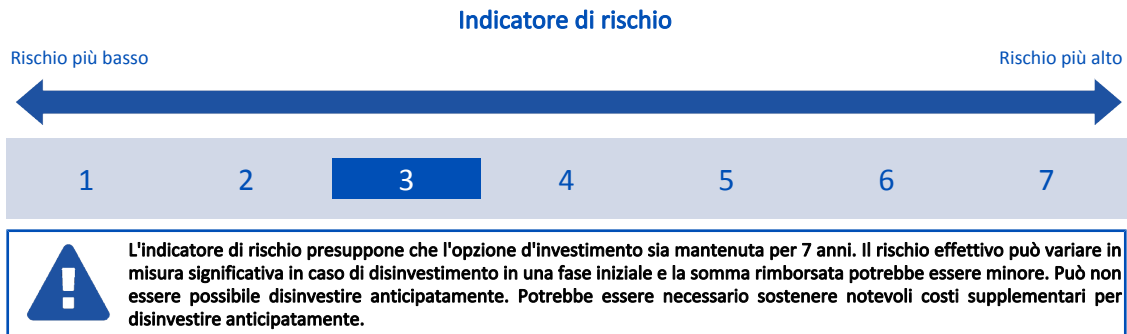
Opzione di investimento: JPM Global Income  
 Emittente: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
 ISIN: LU0740858229  
 Codice Interno: 12975  
 Combinazione CNP di appartenenza: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** "L'OICR investirà principalmente in titoli di debito, titoli azionari e fondi immobiliari, c.d. Real Estate Investment Trust (REIT). L'OICR può investire anche in altre attività, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli convertibili e contratti a termine su valute. L'OICR può investire in attività denominate in qualsiasi valuta, anche se l'Euro è la valuta di riferimento del portafoglio."

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 5.340 (-46,62%)	€ 4.480 (-10,82%)
Sfavorevole	€ 8.160 (-18,36%)	€ 7.740 (-3,60%)
Moderato	€ 10.020 (0,22%)	€ 10.940 (1,29%)
Favorevole	€ 11.860 (18,59%)	€ 13.700 (4,59%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.330	€ 11.160

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2014 e il febbraio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 462	€ 2.639
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	3,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

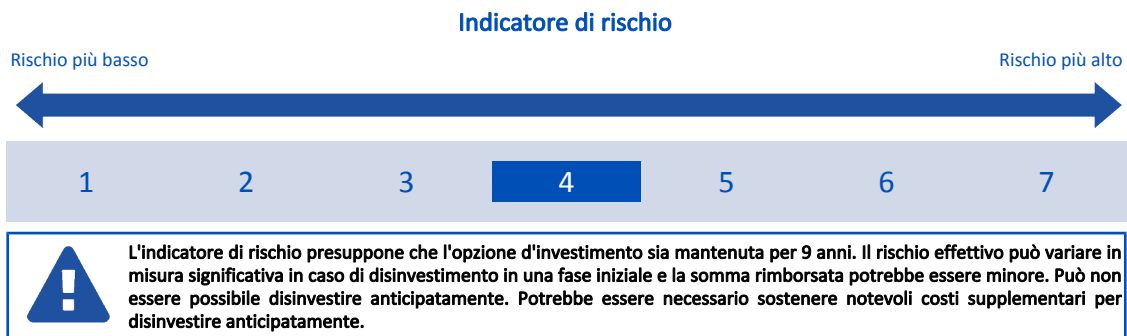
Opzione di investimento: JPM Pacific Equity  
 Emittente: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
 ISIN: LU0217390573  
 Codice Interno: 15061  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno il 67% degli attivi dell'OICR sarà investito in titoli azionari. L'OICR può investire in azioni cinesi di Classe A. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
<b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 1.760 ( -82,37% )	€ 670 ( -25,89% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.170 ( -28,29% )	€ 6.750 ( -4,28% )
<b>Moderato</b>	€ 10.570 ( 5,66% )	€ 19.800 ( 7,88% )
<b>Favorevole</b>	€ 14.660 ( 46,57% )	€ 27.380 ( 11,84% )
Scenario - Caso morte	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.890	€ 20.190

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2009 e il ottobre 2018.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2012 e il giugno 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 485	€ 6.577
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,4% prima dei costi e al 7,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

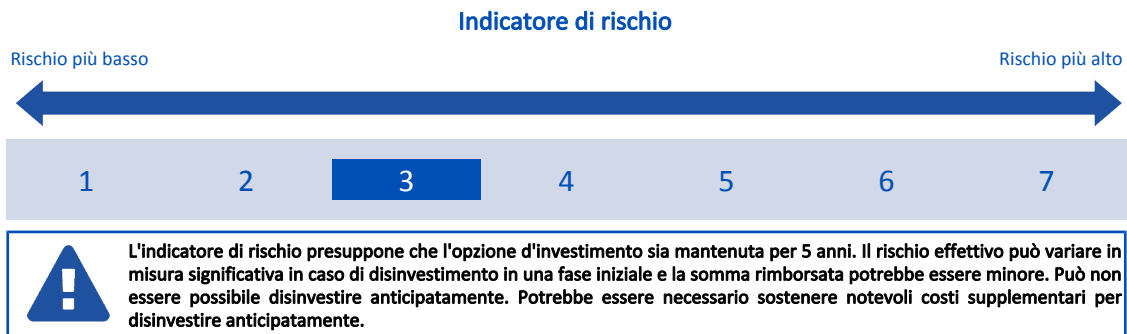
Opzione di investimento: Jupiter Dynamic Bond  
 Emittente: Jupiter Unit Trust Managers Limited  
 ISIN: LU0853555893  
 Codice Interno: 14413  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà principalmente in titoli di debito a maggior rendimento, direttamente o indirettamente, tramite strumenti derivati. L'OICR potrà investire in titoli di debito: (i) emessi o garantiti da governi (o da loro sottostrutture, comuni o agenzie) o da società ubicate in qualsiasi parte del mondo (tra cui fino al 100% i Mercati emergenti); (ii) con tassi di interesse fissi, variabili o oscillanti; (iii) con qualsiasi scadenza, tra cui quelli a breve e a lungo termine, o senza scadenze prestabilite; (iv) con un rating investment grade, inferiore a investment grade o privi di rating; (v) denominati in qualsiasi valuta (l'esposizione in valuta diversa dall'euro potrà essere coperta). La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 5.830 (-41,72%)		€ 5.550 (-11,12%)
Sfavorevole	€ 7.940 (-20,56%)		€ 7.490 (-5,61%)
Moderato	€ 9.910 (-0,86%)		€ 10.140 (0,28%)
Favorevole	€ 10.620 (6,25%)		€ 10.610 (1,19%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.210		€ 10.340

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2016 e il settembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 455	€ 1.669
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	3,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,4% prima dei costi e al 0,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 1.380 ( -86,24% )	€ 620 ( -26,64% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.790 ( -32,10% )	€ 6.610 ( -4,50% )
<b>Moderato</b>	€ 10.420 ( 4,15% )	€ 15.990 ( 5,35% )
<b>Favorevole</b>	€ 14.470 ( 44,66% )	€ 21.550 ( 8,90% )
Scenario - Caso morte		
Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.730	€ 16.310

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2011 e il gennaio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 511	€ 5.865
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,1% prima dei costi e al 5,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

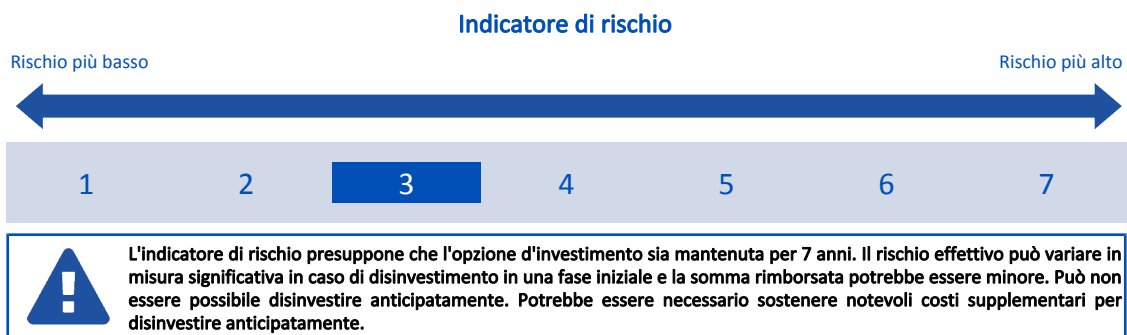
Opzione di investimento: MFS Global Total Return  
 Emittente: MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l  
 ISIN: LU0219418836  
 Codice Interno: 14412  
 Combinazione CNP di appartenenza: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in un abbinamento di titoli azionari e strumenti di debito; generalmente il portafoglio è suddiviso all'incirca tra il 60% in titoli azionari e il 40% in strumenti di debito; queste allocazioni tuttavia possono variare tra il 30% e il 75%, per i titoli azionari, e tra il 25% e il 70% per gli strumenti di debito. La divisa di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Scenari - Caso vita		Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress		€ 2.710 (-72,94%)	€ 2.260 (-19,12%)
Sfavorevole		€ 9.100 (-8,98%)	€ 8.650 (-2,05%)
Moderato		€ 10.370 (3,72%)	€ 13.800 (4,71%)
Favorevole		€ 12.630 (26,31%)	€ 16.250 (7,18%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato		€ 10.690	€ 14.080

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2014 e il dicembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 477	€ 3.430
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,1% prima dei costi e al 4,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

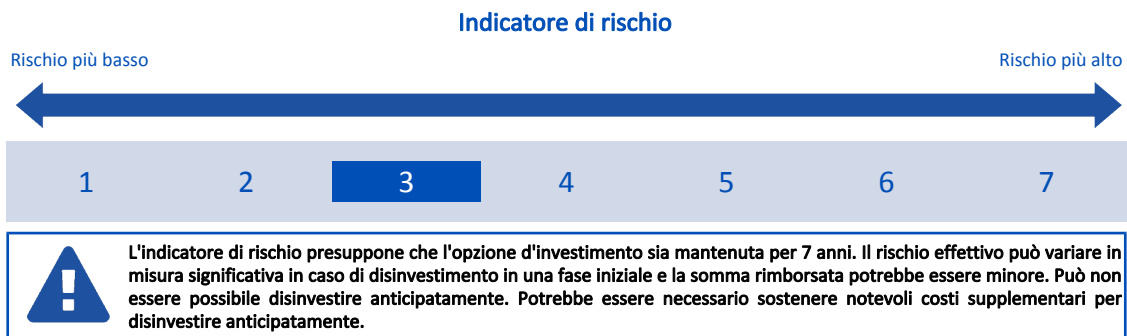
Opzione di investimento: MFS Prudent Wealth  
 Emittente: MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.  
 ISIN: LU0583242994  
 Codice Interno: 13070  
 Combinazione CNP di appartenenza: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR indirizza i propri investimenti in titoli azionari internazionali e può investire senza alcun limite in strumenti di debito. La valuta di base dell'OICR è il Dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

<b>Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni</b>		
<b>Esempio di investimento: € 10.000</b>		
<b>Premio assicurativo [€ 0]</b>		
<b>Scenari - Caso vita</b>	<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 7 anni</b>
	<b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 6.500 ( -35,02% )	€ 5.590 ( -7,96% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.630 ( -13,66% )	€ 8.690 ( -1,98% )
<b>Moderato</b>	€ 10.420 ( 4,21% )	€ 16.180 ( 7,12% )
<b>Favorevole</b>	€ 12.880 ( 28,80% )	€ 17.690 ( 8,49% )
<b>Scenario - Caso morte</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.740	€ 16.510

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2014 e il gennaio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 483	€ 4.030
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,6% prima dei costi e al 7,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

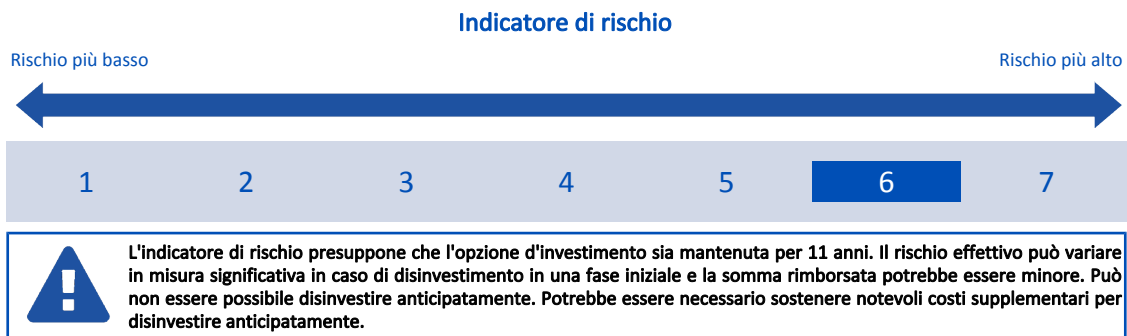
Opzione di investimento: MS US Advantage Equity  
 Emittente: Morgan Stanley Investment Management ACD Limited  
 ISIN: LU0360484686  
 Codice Interno: 6480  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'investimento principale dell'OICR è in titoli azionari statunitensi; una quota residuale può essere destinata a strumenti di liquidità. La valuta di riferimento del portafoglio è il Dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 6 su 7 che corrisponde alla classe di rischio secondo più alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 16 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 11 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni	In caso di uscita dopo 11 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.530 ( -84,74% )	€ 290 ( -44,61% )	€ 50 ( -38,57% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 4.440 ( -55,58% )	€ 4.750 ( -11,68% )	€ 4.230 ( -7,53% )
<b>Moderato</b>	€ 11.230 ( 12,31% )	€ 24.030 ( 15,73% )	€ 43.510 ( 14,30% )
<b>Favorevole</b>	€ 16.850 ( 68,45% )	€ 35.940 ( 23,76% )	€ 68.380 ( 19,10% )
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.570	€ 24.510	€ 44.380

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2008 e il giugno 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2009 e il novembre 2020.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni	In caso di uscita dopo 11 anni
Costi totali	€ 472	€ 4.896	<b>€ 17.427</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,6% ogni anno	<b>3,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 17,9% prima dei costi e al 14,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 11 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 11 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Muzinich EnhancedYield Short Term

Emittente: Muzinich&Co.

ISIN: IE0033758917

Codice Interno: 14443

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI

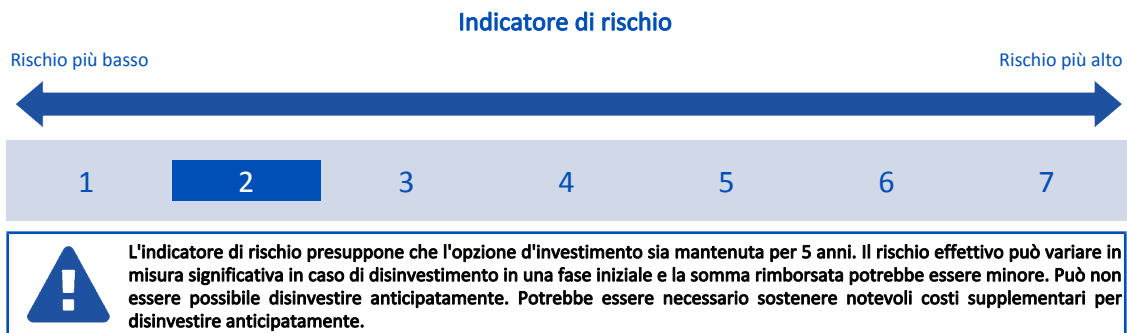
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe prevalentemente in obbligazioni Corporate con scadenze brevi. Queste obbligazioni sono perlopiù denominate in valute europee e in dollari statunitensi e sono scambiate su mercati ufficiali. È possibile un investimento residuale in altri OICR con caratteristiche analoghe. La valuta di riferimento dell'OICR è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 4.180 (-58,16%)	€ 4.700 (-14,01%)
Sfavorevole	€ 8.880 (-11,21%)	€ 8.450 (-3,32%)
Moderato	€ 9.740 (-2,56%)	€ 9.540 (-0,95%)
Favorevole	€ 10.770 (7,73%)	€ 9.900 (-0,20%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.040	€ 9.730

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2014 e il giugno 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.



Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 449	€ 1.541
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	3,0% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,1% prima dei costi e al -0,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,9%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

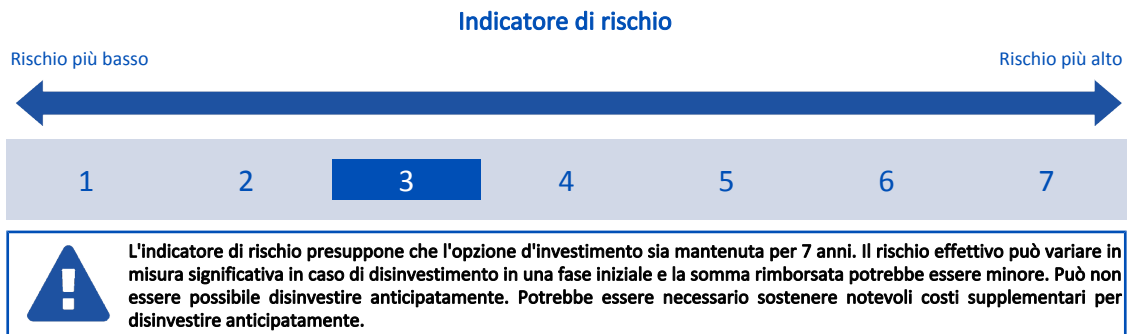
Opzione di investimento: Nordea Alpha 15  
 Emittente: Nordea Investment Funds S.A.  
 ISIN: LU0607983896  
 Codice Interno: 14298  
 Combinazione CNP di appartenenza: BILANCIATI FLESSIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà nelle seguenti asset class: i) azioni, ii) reddito fisso, iii) obbligazioni societarie, iv) valute. Generalmente l'OICR utilizzerà strumenti finanziari, quali principalmente valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, strumenti derivati, altri OICR. È possibile un investimento residuale in altri OICR, compresi ETF. Il livello di liquidità dell'OICR potrà variare in funzione degli strumenti utilizzati per l'attuazione delle strategie d'investimento. Gli strumenti monetari utilizzati comprendono la carta commerciale e i certificati di deposito. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 7 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 4.030 (-59,66%)	€ 3.250 (-14,82%)	
Sfavorevole	€ 8.570 (-14,25%)	€ 8.210 (-2,77%)	
Moderato	€ 10.180 (1,75%)	€ 13.770 (4,67%)	
Favorevole	€ 11.890 (18,89%)	€ 16.540 (7,46%)	
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.480		€ 14.040

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2012 e il agosto 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2014 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 638	€ 5.297
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	5,0% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,7% prima dei costi e al 4,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 4,9%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2011 e il luglio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 500	€ 8.685
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,5% prima dei costi e al 10,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

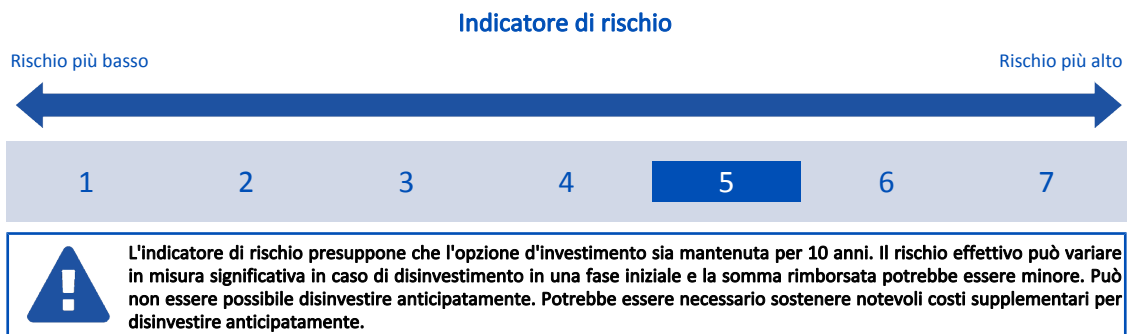
Opzione di investimento: Pictet Ist. Biotech  
 Emittente: Pictet Asset Management SA  
 ISIN: LU0255977372  
 Codice Interno: 10792  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali in un portafoglio di azioni o titoli legati ad azioni emessi da società operanti nel settore delle biotecnologie. Gli strumenti finanziari utilizzati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa; in portafoglio sono presenti azioni ordinarie o privilegiate, e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e opzioni. L'OICR potrà investire residualmente in altri OICR, in obbligazioni o altri titoli di debito (compresi obbligazioni e azioni privilegiate convertibili), strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o strutturati i cui sottostanti sono, od offrono esposizione a, obbligazioni o titoli di debito e tassi di interesse. La valuta di riferimento è il Dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 2.460 (-75,39%)	€ 1.510 (-31,49%)	€ 520 (-25,57%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.610 (-33,87%)	€ 7.660 (-5,19%)	€ 6.820 (-3,76%)
<b>Moderato</b>	€ 10.600 (5,98%)	€ 15.380 (8,98%)	€ 26.870 (10,39%)
<b>Favorevole</b>	€ 18.040 (80,35%)	€ 36.420 (29,50%)	€ 38.390 (14,40%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.920	€ 15.680	€ 27.410

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2009 e il agosto 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 541	€ 3.182	<b>€ 12.017</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	4,2% ogni anno	<b>4,2% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,6% prima dei costi e al 10,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 4,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

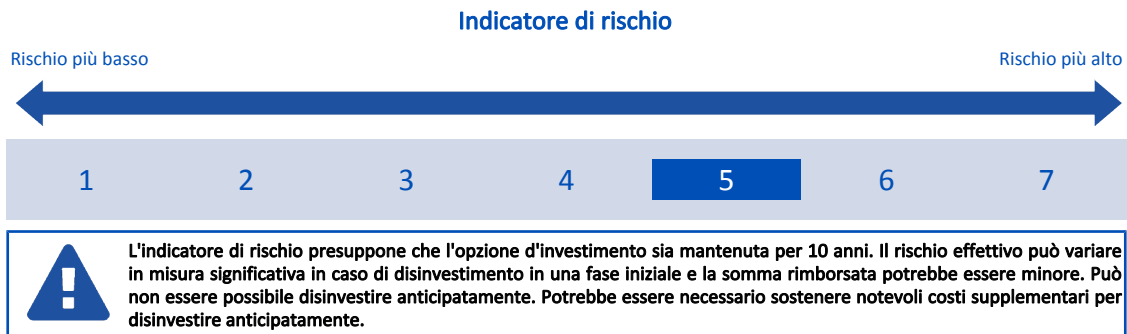
**Opzione di investimento:** Pictet Ist. Clean Energy  
**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.  
**ISIN:** LU0312383663  
**Codice Interno:** 10789  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali in un portafoglio di azioni o titoli legati ad azioni emessi da società operanti nel settore della produzione di energia "pulita". Gli strumenti finanziari utilizzati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa; in portafoglio sono presenti azioni ordinarie o privilegiate, e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e le opzioni. L'OICR potrà investire residualmente in altri OICR, in obbligazioni o altri titoli di debito (compresi obbligazioni e azioni privilegiate convertibili), strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o strutturati i cui sottostanti sono, od offrono esposizione a, obbligazioni o titoli di debito e tassi di interesse. La valuta di riferimento è il Dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.730 (-82,73%)	€ 1.300 (-33,53%)	€ 410 (-27,35%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.740 (-32,60%)	€ 6.670 (-7,78%)	€ 7.260 (-3,14%)
<b>Moderato</b>	€ 10.380 (3,77%)	€ 13.340 (5,93%)	€ 18.620 (6,42%)
<b>Favorevole</b>	€ 16.890 (68,87%)	€ 20.440 (15,37%)	€ 28.000 (10,84%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.690	€ 13.600	€ 19.000

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.



Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2011 e il marzo 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2011 e il novembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 540	€ 2.783	€ 8.435
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	4,1% ogni anno	4,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,5% prima dei costi e al 6,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 4,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Pictet Ist. Global Megatrend  
**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.  
**ISIN:** LU0386875149  
**Codice Interno:** 10805  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

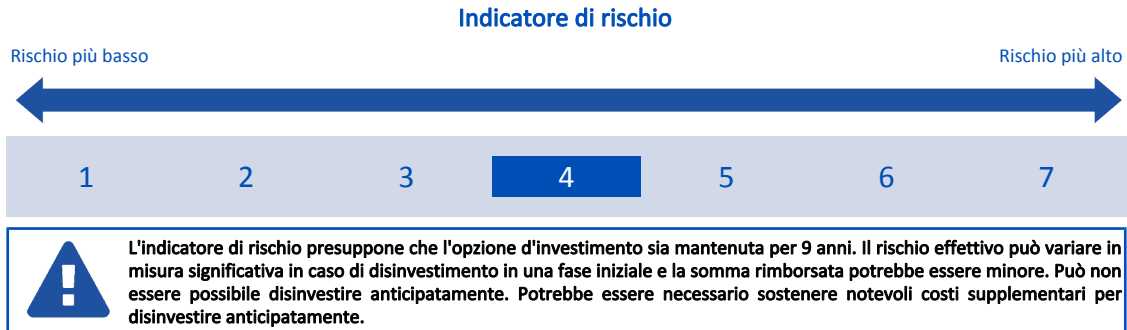
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali in un portafoglio di azioni o titoli legati ad azioni emessi da società operanti in specifici settori di attività. Gli strumenti finanziari utilizzati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa; in portafoglio sono presenti azioni ordinarie o privilegiate, e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e opzioni. L'OICR potrà investire residualmente in altri OICR, in obbligazioni o altri titoli di debito (compresi obbligazioni e azioni privilegiate convertibili), strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o strutturati i cui sottostanti sono, od offrono esposizione a, obbligazioni o titoli di debito e tassi di interesse.

L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta di riferimento è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>		€ 2.320 (-76,81%)	€ 960 (-22,96%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 7.590 (-24,09%)	€ 7.060 (-3,80%)
<b>Moderato</b>		€ 10.790 (7,89%)	€ 21.420 (8,83%)
<b>Favorevole</b>		€ 14.440 (44,38%)	€ 26.810 (11,58%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 11.120	€ 21.850

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2013 e il aprile 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 541	<b>€ 8.517</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	<b>4,1% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,9% prima dei costi e al 8,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	4,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

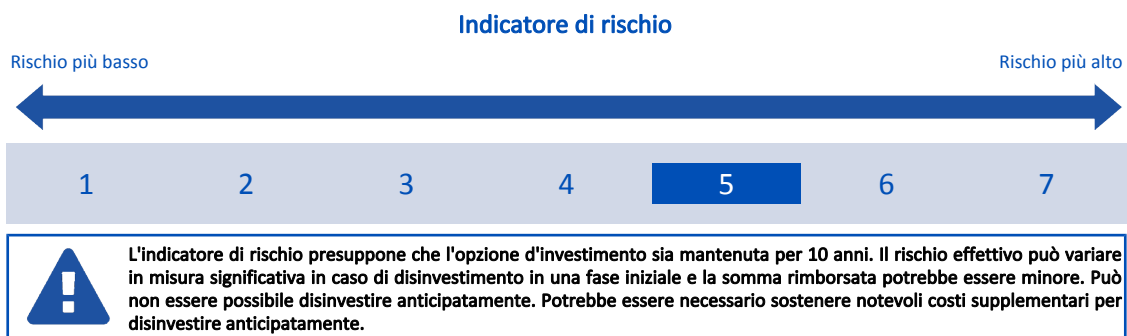
Opzione di investimento: Pictet Ist. Security  
 Emittente: Pictet Asset Management (Europe) S.A.  
 ISIN: LU0270904351  
 Codice Interno: 10802  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali in un portafoglio di azioni o titoli legati ad azioni emessi da società operanti nel settore della sicurezza. Gli strumenti finanziari utilizzati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa; in portafoglio sono presenti azioni ordinarie o privilegiate, e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e opzioni. L'OICR potrà investire residualmente in altri OICR, in obbligazioni o altri titoli di debito (compresi obbligazioni e azioni privilegiate convertibili), strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o strutturati i cui sottostanti sono, od offrono esposizione a, obbligazioni o titoli di debito e tassi di interesse. L'OICR può ricorrere anche ad investimenti in certificati azionari (come, ad esempio, ADR, GDR, EDR) e ad investimenti immobiliari, tramite REIT. La valuta di riferimento è il Dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.770 ( -82,25% )	€ 1.340 ( -33,12% )	€ 430 ( -26,99% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.860 ( -31,41% )	€ 7.010 ( -6,85% )	€ 6.240 ( -4,60% )
<b>Moderato</b>	€ 10.860 ( 8,56% )	€ 16.790 ( 10,92% )	€ 27.660 ( 10,71% )
<b>Favorevole</b>	€ 14.120 ( 41,22% )	€ 21.830 ( 16,90% )	€ 36.260 ( 13,75% )
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 11.180	€ 17.120	€ 28.210

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2010 e il agosto 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 540	€ 3.442	€ 12.315
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	4,2% ogni anno	4,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,9% prima dei costi e al 10,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 4,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

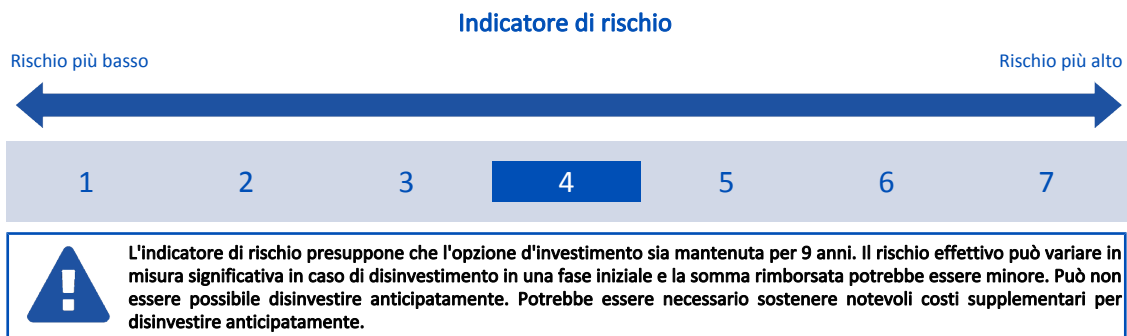
Opzione di investimento: Pictet Ist. Water  
 Emittente: Pictet Asset Management (Europe) S.A.  
 ISIN: LU0104884605  
 Codice Interno: 10786  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali in un portafoglio di azioni o titoli legati ad azioni emessi da società operanti nel settore dell'acqua e dell'aria. Gli strumenti finanziari utilizzati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa; in portafoglio sono presenti azioni ordinarie o privilegiate, e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e le opzioni. L'OICR potrà investire residualmente in altri OICR, in obbligazioni o altri titoli di debito (compresi obbligazioni e azioni privilegiate convertibili), strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o strutturati i cui sottostanti sono, od offrono esposizione a, obbligazioni o titoli di debito e tassi di interesse. La valuta di riferimento è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 2.350 (-76,49%)	€ 880 (-23,70%)
Sfavorevole	€ 7.950 (-20,47%)	€ 7.080 (-3,77%)
Moderato	€ 10.710 (7,15%)	€ 21.810 (9,05%)
Favorevole	€ 13.550 (35,54%)	€ 27.680 (11,98%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 11.040	€ 22.240

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2010 e il luglio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 540	€ 8.639
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	4,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,1% prima dei costi e al 9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	4,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Pictet Multi Asset Global Opportunities  
**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.  
**ISIN:** LU0941348897  
**Codice Interno:** 14184  
**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

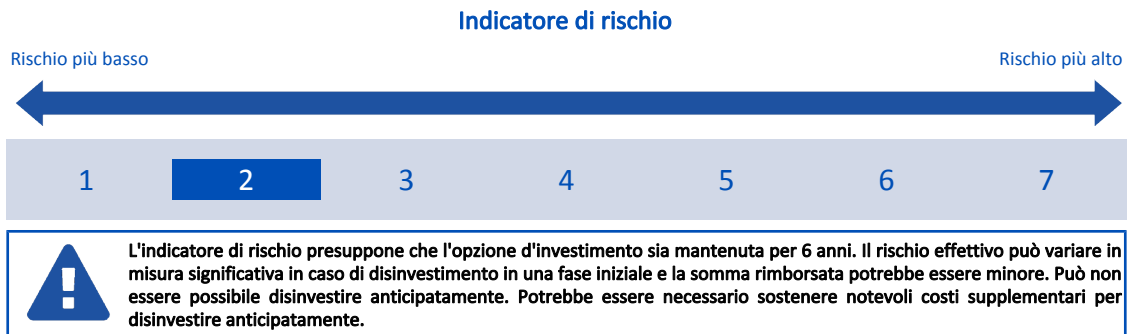
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni, incluse obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario, azioni e depositi. L'OICR può investire nella Cina continentale e in mercati emergenti. L'OICR investe in tutto il mondo e può investire in qualsiasi settore, valuta e qualità di credito. L'OICR può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
<b>Minimo</b> Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
<b>Stress</b>		€ 6.140 (-38,62%)	€ 5.610 (-9,17%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 8.490 (-15,10%)	€ 7.920 (-3,81%)
<b>Moderato</b>		€ 9.870 (-1,33%)	€ 10.320 (0,52%)
<b>Favorevole</b>		€ 10.850 (8,52%)	€ 10.890 (1,44%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 10.170	€ 10.520

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.



Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2014 e il maggio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2013 e il settembre 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 487	€ 2.288
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,9% prima dei costi e al 0,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2015 e il febbraio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 437	€ 1.559
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	2,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e al 0,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

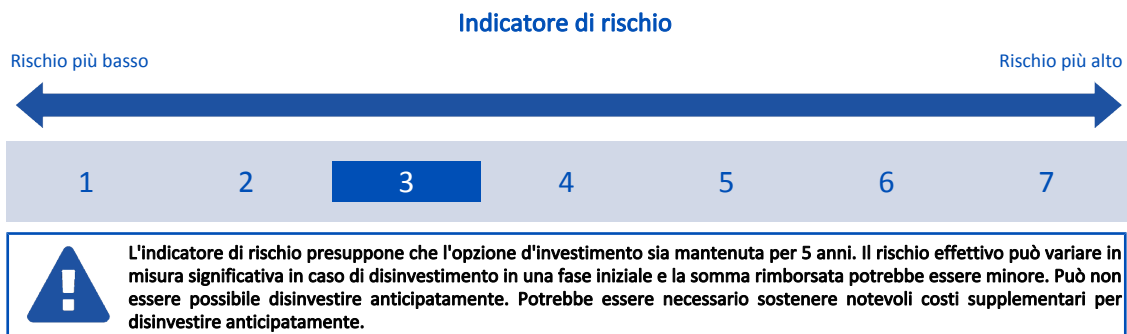
Opzione di investimento: PIMCO Income (Hdg)  
 Emittente: Pacific Investment Management Company LLC  
 ISIN: IE00B84J9L26  
 Codice Interno: 11488  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso, che generano un livello di reddito costante e crescente; può generalmente suddividere il proprio patrimonio tra diversi settori di investimento, che possono includere i) titoli Corporate ad alto rendimento e/o Investment grade di emittenti situati nell'Unione europea e nei paesi terzi, compresi i paesi emergenti; ii) obbligazioni governative e titoli a reddito fisso emessi da governi dell'UE e extra-UE, comprese i loro enti e agenzie; iii) attività garantite da ipoteca e altri titoli analoghi; e iv) posizioni in valuta estera, comprese le valute dei paesi dei mercati emergenti. L'OICR può investire sia in titoli convertibili in azioni, sia in azioni. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 3.760 (-62,35%)	€ 4.160 (-16,09%)
Sfavorevole	€ 8.350 (-16,54%)	€ 8.250 (-3,77%)
Moderato	€ 9.870 (-1,27%)	€ 10.130 (0,26%)
Favorevole	€ 11.010 (10,13%)	€ 10.810 (1,58%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.170	€ 10.330

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2015 e il agosto 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 477	€ 1.800
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,6% prima dei costi e al 0,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: PIMCO US High Yield Bond

Emittente: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

ISIN: IE0002460974

Codice Interno: 15375

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI

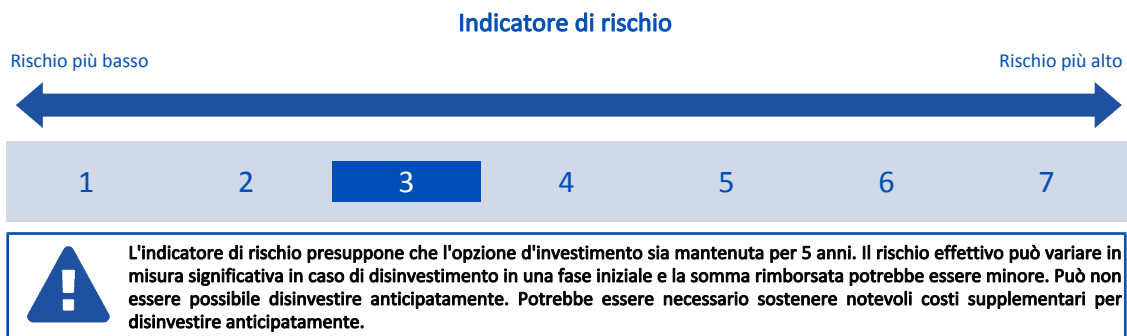
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso "ad alto rendimento", emessi da società di tutto il mondo. Non più del 25% del patrimonio può essere investito in titoli che sono convertibili in titoli azionari. L'investimento in titoli azionari è residuale. L'OICR è soggetto ad un limite complessivo di un terzo della sua attività totale combinata in i) titoli che sono convertibili in titoli azionari, ii) titoli azionari (compresi warrant), iii) certificati di deposito e iv) accettazioni bancarie. L'investimento in altri OICR, come quella in titoli illiquidi e in partecipazioni di prestito e assegnazioni di prestiti che costituiscono strumenti del mercato monetario, è residuale. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 5.060 ( -49,36% )	€ 4.630 ( -14,26% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.650 ( -13,51% )	€ 8.650 ( -2,86% )
<b>Moderato</b>	€ 10.190 ( 1,88% )	€ 11.400 ( 2,65% )
<b>Favorevole</b>	€ 12.760 ( 27,63% )	€ 14.090 ( 7,10% )
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.500	€ 11.620

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2018 e il gennaio 2023. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2019. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 446	€ 1.810
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	3,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,7% prima dei costi e al 2,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 629	€ 2.577
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	4,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4% prima dei costi e al -0,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	4,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Raiffeisen Global Allocation  
**Emittente:** Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H.  
**ISIN:** AT0000A0SDZ3  
**Codice Interno:** 10000  
**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR si propone di percepire un reddito e di incrementare il valore, sovraperformando nel lungo termine il proprio Benchmark.

L'OICR investe principalmente in obbligazioni con rating inferiore ad Investment grade emesse da società di tutto il mondo, con particolare attenzione all'America del Nord e all'Europa. L'OICR investe in ogni momento almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni con rating inferiore a BBB- se emesso da Standard & Poor's o con rating Baa3 se emesso da Moody's, oppure prive di rating.

L'OICR può ricorrere all'utilizzo di strumenti derivati per i) finalità di investimento, ii) finalità di copertura e iii) gestione efficiente del portafoglio.

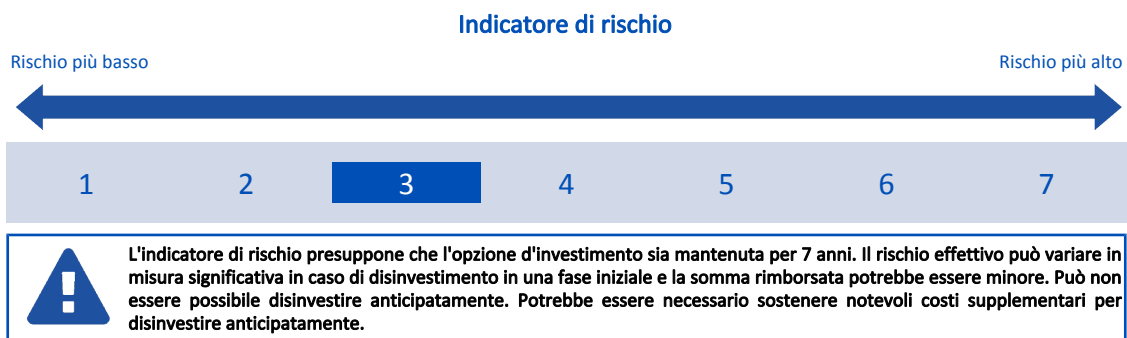
L'OICR ricorre ad operazioni di prestito titoli fino al 20% del patrimonio, con un massimo del 100%.

Il processo d'investimento include criteri ESG, non ha un obiettivo di investimento sostenibile ma il gestore considererà gli impatti negativi di un investimento nella misura in cui sono rilevanti sotto il profilo finanziario.

La valuta di riferimento dell'OICR è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 6.690 (-33,11%)	€ 4.880 (-9,73%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.380 (-16,18%)	€ 7.870 (-3,37%)
<b>Moderato</b>	€ 9.890 (-1,06%)	€ 10.320 (0,45%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.280 (12,78%)	€ 11.450 (1,95%)

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.190	€ 10.520

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2013 e il settembre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2023.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 767	€ 5.379
Incidenza annuale dei costi (*)	7,7%	6,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,6% prima dei costi e al 0,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	6,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

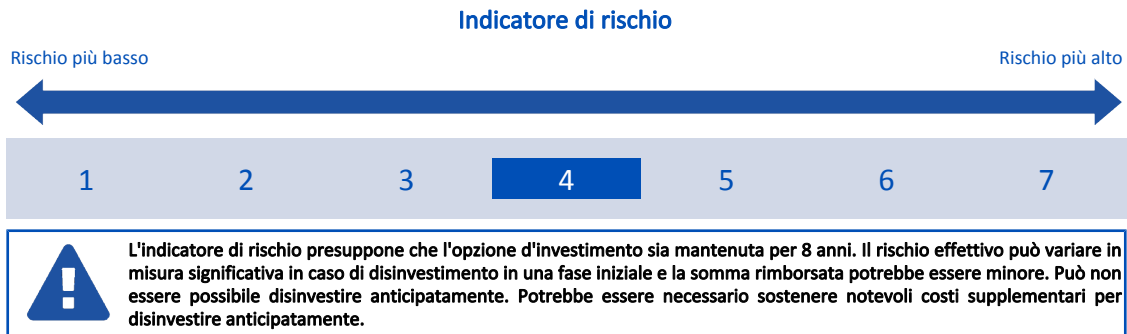
**Opzione di investimento:** Rothschild Valor  
**Emittente:** Rothschild & Cie Gestion  
**ISIN:** FR0011261197  
**Codice Interno:** 12702  
**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR potrà essere investito i) fra lo 0 e il 100% in prodotti azionari; ii) fra lo 0 e il 100% dell'attivo netto in prodotti di tasso (debito pubblico/debito privato). L'OICR potrà essere esposto fino al 20% massimo alle obbligazioni convertibili. E' possibile un investimento fino al 10% del patrimonio in altri OICR, mentre l'investimento in fondi alternativi è residuale. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 2.070 (-79,25%)	€ 1.090 (-24,24%)
Sfavorevole	€ 8.400 (-16,01%)	€ 8.850 (-1,52%)
Moderato	€ 10.410 (4,11%)	€ 17.740 (7,43%)
Favorevole	€ 14.040 (40,39%)	€ 21.580 (10,09%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.730	€ 18.090

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2011 e il giugno 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2013 e il giugno 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 505	<b>€ 5.500</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	<b>3,7% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,1% prima dei costi e al 7,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

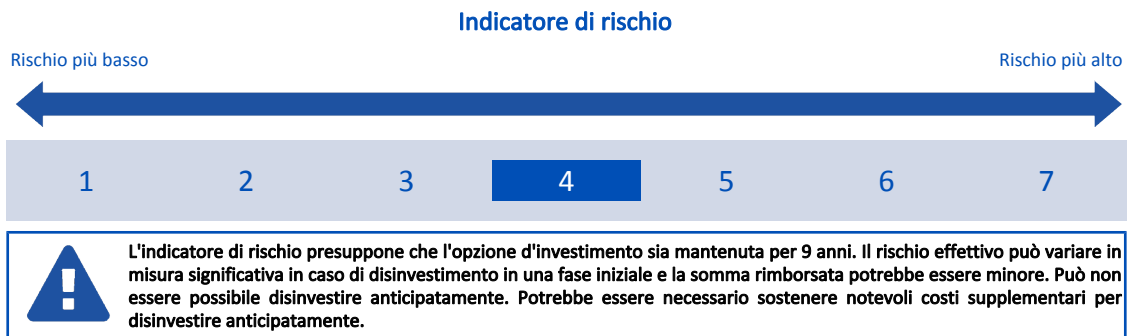
**Opzione di investimento:** Russell Global Listed Infrastructure  
**Emittente:** Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited  
**ISIN:** IE00B3FNDP09  
**Codice Interno:** 14278  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR cercherà di realizzare una rivalutazione del capitale investendo prevalentemente in azioni ordinarie e strumenti finanziari collegati alle azioni quotati, negoziati o scambiati sui mercati regolamentati in tutto il mondo. Inoltre può essere investito residualmente in altri OICR, strumenti monetari, titoli non quotati e di debito convertibili, oltre a strumenti finanziari derivati. L'investimento avviene principalmente in Dollari USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita			
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni	
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 960 (-90,41%)	€ 390 (-30,28%)	
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.880 (-21,19%)	€ 7.270 (-3,49%)	
<b>Moderato</b>	€ 10.630 (6,35%)	€ 16.240 (5,54%)	
<b>Favorevole</b>	€ 12.920 (29,18%)	€ 20.560 (8,34%)	
Scenari - Caso morte			
	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.960	€ 16.570	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2013 e il settembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2009 e il ottobre 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 485	€ 5.522
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9% prima dei costi e al 5,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Schroder Asian Opportunities  
**Emittente:** Schroder Investment Management (Singapore) Limited  
**ISIN:** LU0106259558  
**Codice Interno:** 3389  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al proprio Benchmark, al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società asiatiche (Giappone escluso).

L'OICR è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società asiatiche, escluso il Giappone.

L'OICR può investire direttamente in Azioni Cina B e Azioni Cina H e può investire meno del 30% del patrimonio attraverso i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect, Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor ("RQFII") e i mercati regolamentati.

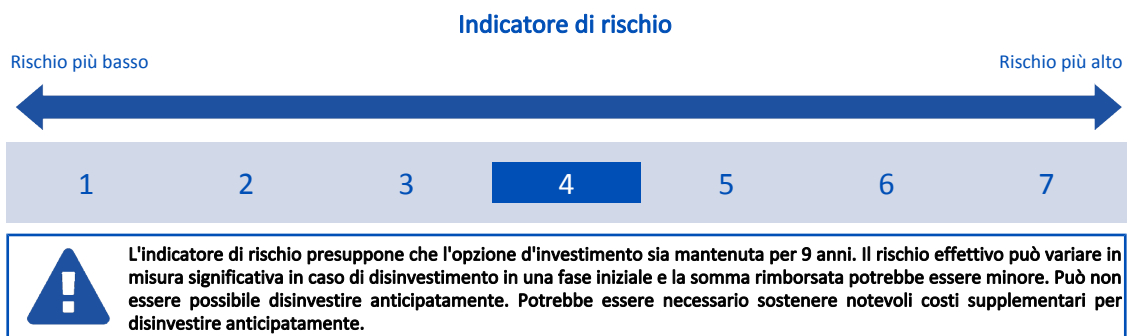
L'OICR può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del patrimonio in altri titoli, paesi, regioni, settori o valute, altri OICR, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità.

L'OICR può utilizzare strumenti derivati ai fini di una riduzione del rischio o di una gestione più efficiente.

I titoli detenuti in portafoglio sono selezionati tenendo in considerazione criteri ESG. L'OICR mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto al Benchmark, sulla base del sistema di rating interno della SGR.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.



Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 2.690 ( -73,12% )	€ 1.190 ( -21,03% )
Sfavorevole	€ 7.370 ( -26,31% )	€ 6.820 ( -4,16% )
Moderato	€ 10.570 ( 5,71% )	€ 20.020 ( 8,02% )
Favorevole	€ 15.260 ( 52,60% )	€ 24.810 ( 10,63% )

Scenario - Caso morte		
Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.890	€ 20.420

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2010 e il giugno 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2011 e il novembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 495	€ 6.863
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,6% prima dei costi e al 8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
Costi di ingresso	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
Costi di uscita	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,5%
Costi di transazione	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Schroder Euro High Yield  
**Emittente:** Schroder Investment Management (Europe) S.A.  
**ISIN:** LU0849399786  
**Codice Interno:** 15176  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni con Rating inferiore ad Investment Grade denominate in euro. La restante parte del portafoglio può essere investita in strumenti monetari, titoli governativi ed altri titoli obbligazionari con Rating pari a Investment Grade. L'OICR può anche detenere liquidità.

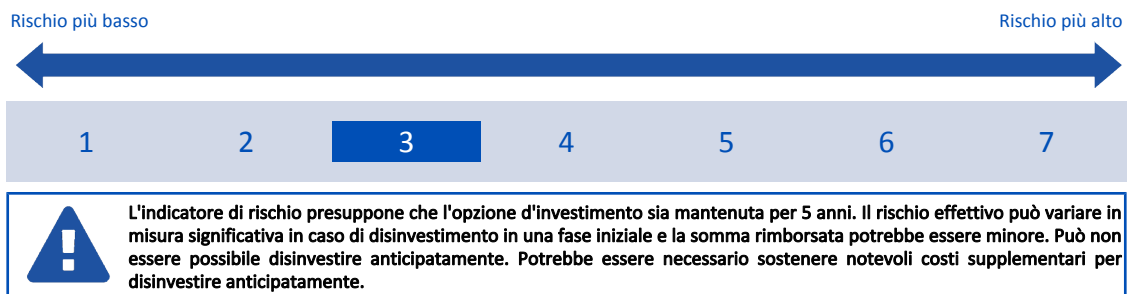
I titoli detenuti in portafoglio sono selezionati tenendo in considerazione criteri ESG. L'OICR mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto al proprio Benchmark, sulla base del sistema di rating interno della SGR.

La valuta di riferimento è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari - Caso vita		Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress		€ 1.290 (-87,09%)	€ 1.880 (-28,40%)
Sfavorevole		€ 7.880 (-21,15%)	€ 8.230 (-3,83%)
Moderato		€ 10.020 (0,24%)	€ 10.910 (1,76%)
Favorevole		€ 12.460 (24,57%)	€ 12.100 (3,88%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato		€ 10.330	€ 11.130

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2014 e il maggio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 478	€ 1.930
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,2% prima dei costi e al 1,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Schroder Global Inflation-Linked  
**Emittente:** Schroder Investment Management Limited  
**ISIN:** LU0180781048  
**Codice Interno:** 6370  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**Stare per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al Benchmark, al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni indicizzate all'inflazione.

L'OICR è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni indicizzate all'inflazione con un Rating creditizio anche inferiore ad Investment Grade emesse da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo.

L'OICR può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli, paesi, regioni, settori o valute, altri OICR, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità.

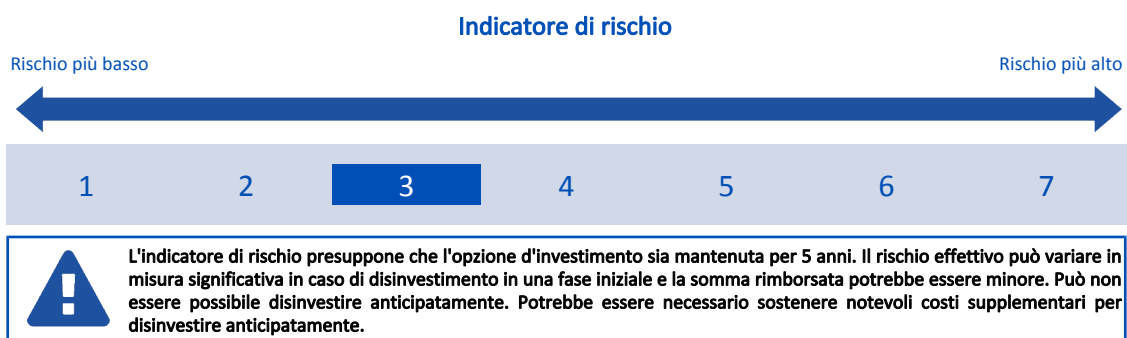
L'OICR può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni di investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.

I titoli detenuti in portafoglio sono selezionati tenendo in considerazione criteri ESG. L'OICR mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto al proprio Benchmark, sulla base del sistema di rating interno della SGR.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 3.810 (-61,91%)	€ 3.760 (-17,77%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.670 (-23,32%)	€ 6.880 (-7,20%)
<b>Moderato</b>	€ 9.820 (-1,84%)	€ 9.940 (-0,12%)
<b>Favorevole</b>	€ 10.750 (7,50%)	€ 10.620 (1,20%)

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.110	€ 10.140

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2015 e il maggio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 451	€ 1.620
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	3,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3% prima dei costi e al -0,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** T.Rowe European Equity  
**Emittente:** T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.  
**ISIN:** LU0983346296  
**Codice Interno:** 14483  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

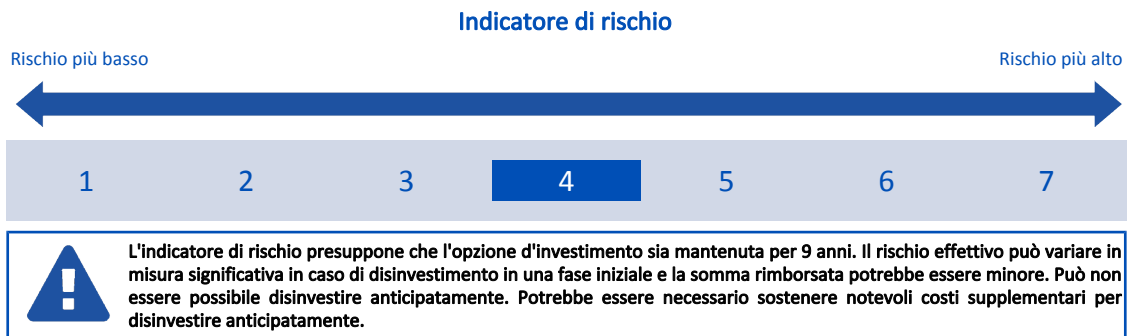
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in un portafoglio diversificato di titoli azionari di società europee. È possibile che il portafoglio rimanga in liquidità per un importo residuale.

La strategia di selezione integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare i sottostanti da inserire in portafoglio.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

<b>Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni</b>			
<b>Esempio di investimento: € 10.000</b>			
<b>Premio assicurativo [€ 0]</b>			
<b>Scenari - Caso vita</b>	<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 9 anni</b>	
	<b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 2.480 (-75,18%)	€ 1.050 (-22,15%)	
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.780 (-22,24%)	€ 7.440 (-3,23%)	
<b>Moderato</b>	€ 10.400 (4,04%)	€ 15.200 (4,76%)	
<b>Favorevole</b>	€ 13.250 (32,47%)	€ 19.420 (7,66%)	
<b>Scenario - Caso morte</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.720		€ 15.500

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2010 e il maggio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 473	€ 4.971
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,1% prima dei costi e al 4,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** T.Rowe Global Growth Equity  
**Emittente:** J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch  
**ISIN:** LU0382932902  
**Codice Interno:** 13258  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

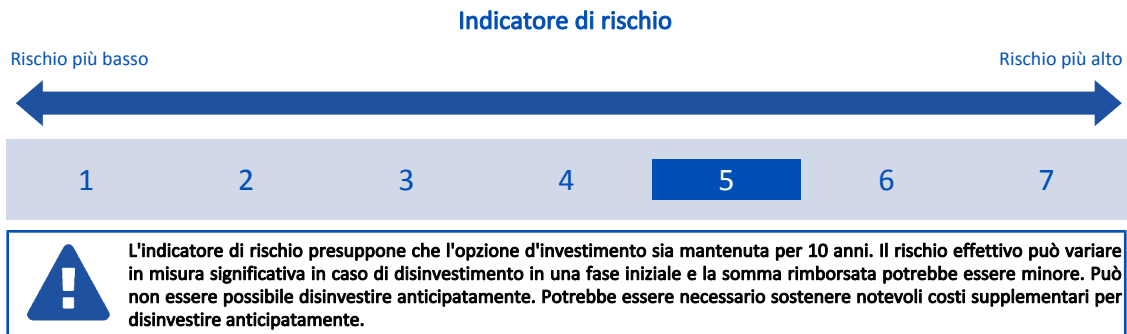
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in azioni ordinarie di società; in particolare, l'OICR investe almeno due terzi del patrimonio totale in azioni e titoli azionari di società. Altre tipologie di titoli possono includere azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrant, American Depository Receipts (ADR), European Depository Receipts (EDR) e Global Depository Receipts (GDR). L'OICR non investe più di un terzo del suo patrimonio in titoli di debito e titoli del mercato monetario. I titoli in portafoglio sono compresi tra 150 e 200.

La strategia di selezione integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare i sottostanti da inserire in portafoglio.

La valuta di base dell'OICR è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni				
Esempio di investimento: € 10.000				
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni	
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>			
<b>Stress</b>	€ 2.040 (-79,59%)	€ 1.770 (-29,23%)	€ 690 (-23,45%)	
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.040 (-29,56%)	€ 7.600 (-5,34%)	€ 7.090 (-3,38%)	
<b>Moderato</b>	€ 11.120 (11,22%)	€ 17.140 (11,38%)	€ 28.680 (11,11%)	
<b>Favorevole</b>	€ 15.860 (58,63%)	€ 22.300 (17,40%)	€ 41.580 (15,31%)	
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi			
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.460	€ 17.490	€ 29.250	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al



distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.  
 Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.  
 Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023.  
 Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2010 e il settembre 2020.  
 Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 471	€ 2.820	€ 10.035
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,4% ogni anno	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,5% prima dei costi e al 11,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

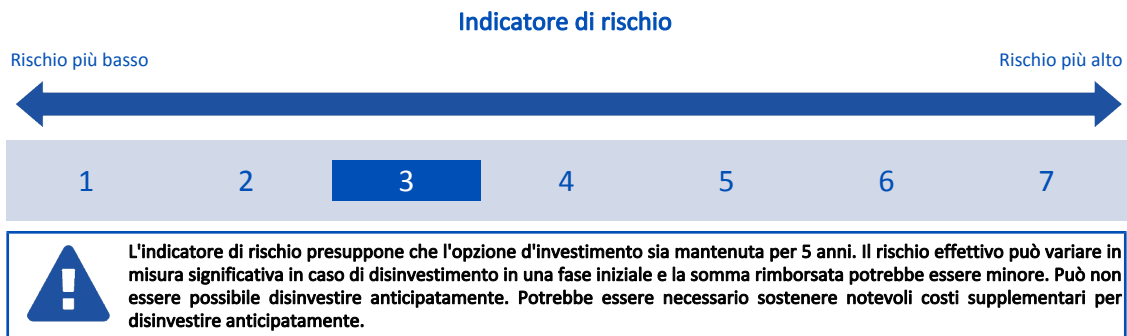
Opzione di investimento: UBS Convertibile Globale  
 Emittente: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.  
 ISIN: LU0358423738  
 Codice Interno: 12985  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà principalmente in titolo obbligazionari convertibili. Gli investimenti in un singolo titolo obbligazionario convertibile non possono superare il 3% del patrimonio. Gli acquisti azionari non sono ammessi; le azioni e gli altri diritti di partecipazione acquisiti attraverso la conversione delle obbligazioni convertibili, o attraverso l'esercizio dei warrant, non possono superare il 10% del totale delle attività e devono essere vendute in tempo utile, al più tardi entro 1 mese. Il peso dei normali titoli obbligazionari è residuale. La valuta base dell'OICR è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 4.990 (-50,11%)	€ 4.240 (-15,76%)	
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.520 (-24,75%)	€ 7.570 (-5,43%)	
<b>Moderato</b>	€ 10.010 (0,13%)	€ 10.760 (1,47%)	
<b>Favorevole</b>	€ 14.170 (41,69%)	€ 14.550 (7,79%)	
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.320		€ 10.970

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2017 e il aprile 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 487	€ 1.959
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5% prima dei costi e al 1,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** UBS US Corporate Bond  
**Emittente:** UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.  
**ISIN:** LU0396366972  
**Codice Interno:** 12988  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

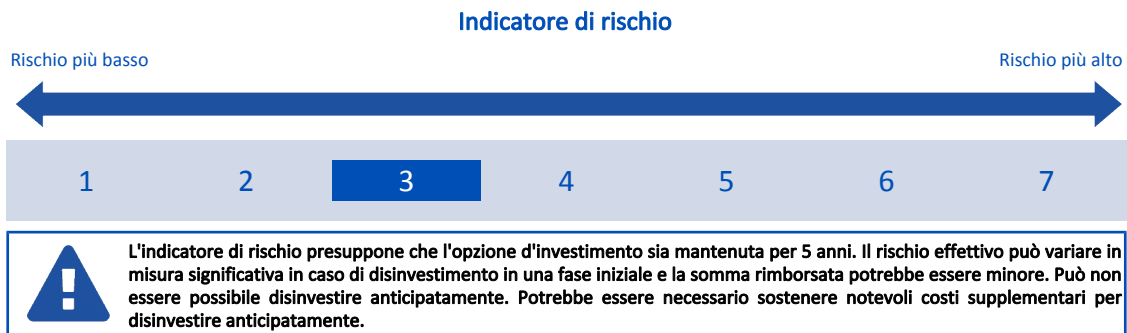
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in obbligazioni societarie denominate in dollari statunitensi di emittenti con elevato merito di credito. Al netto delle disponibilità liquide, l'OICR può investire fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario. Almeno due terzi degli investimenti dell'OICR devono avere un Rating compreso tra AAA e BBB- di Standard & Poors o un Rating equivalente di un'altra agenzia riconosciuta o - nella misura in cui una nuova emissione ancora non presenta alcun Rating ufficiale - un'analogha valutazione interna da parte della SGR. L'OICR mira ad avere un profilo di sostenibilità migliore rispetto a quello del suo Benchmark.

Almeno due terzi degli investimenti sono denominati in dollari USA. Fino al 25% del patrimonio può essere investito in titoli convertibili e obbligazioni cum warrant negoziate; può investire complessivamente fino al 20% del patrimonio in titoli strutturati quali ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO. La valuta di riferimento del portafoglio è il Dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 3.030 ( -69,69% )	€ 2.780 ( -22,60% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.550 ( -14,53% )	€ 8.040 ( -4,26% )
<b>Moderato</b>	€ 9.910 ( -0,92% )	€ 10.870 ( 1,68% )
<b>Favorevole</b>	€ 13.090 ( 30,91% )	€ 12.990 ( 5,37% )

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.210	€ 11.090

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2014 e il agosto 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 457	€ 1.796
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	3,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,9% prima dei costi e al 1,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** AB Select Absolute Alpha  
**Emittente:** AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.  
**ISIN:** LU0736559278  
**Codice Interno:** 16001  
**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** In condizioni normali, l'OICR è esposto principalmente verso azioni di società statunitensi. Gli strumenti possono includere azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrant e diritti di acquisto di azioni, obbligazioni, swap, titoli convertibili ed altri tipi di obbligazioni, liquidità, contratti finanziari derivati.

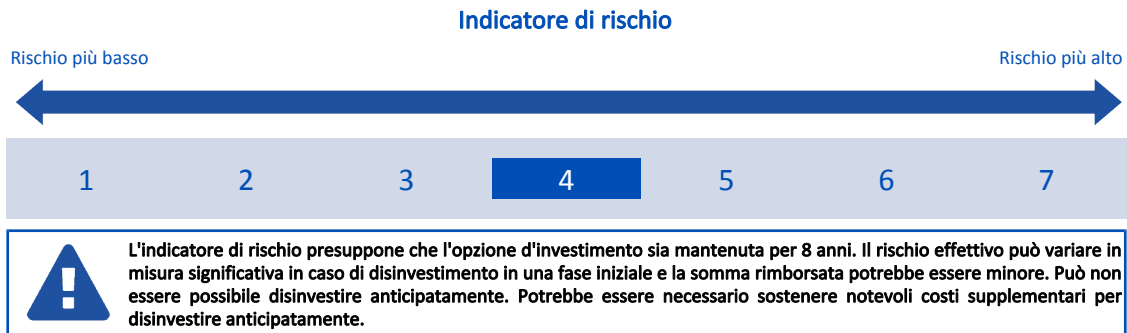
Con l'obiettivo di beneficiare dei movimenti al rialzo o al ribasso dei prezzi azionari, l'OICR assumerà posizioni sia lunghe che corte.

L'OICR può detenere un livello sostanziale di liquidità e/o strumenti ad essa equivalenti.

La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari - Caso vita		Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b> Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
<b>Stress</b>		€ 6.040 (-39,57%)	€ 4.240 (-10,17%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 8.480 (-15,23%)	€ 8.080 (-2,63%)
<b>Moderato</b>		€ 10.140 (1,37%)	€ 12.100 (2,41%)
<b>Favorevole</b>		€ 13.080 (30,77%)	€ 15.530 (5,66%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 10.440	€ 12.340

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.  
 Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2013 e il settembre 2021.  
 Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2010 e il settembre 2018.  
 Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 656	€ 5.777
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	5,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,5% prima dei costi e al 2,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	5,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2010 e il settembre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 477	€ 2.612	€ 8.481
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,5% ogni anno	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,3% prima dei costi e al 8,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Aberdeen European Equity Ex UK  
**Emittente:** Aberdeen Standard Investments  
**ISIN:** LU0231484808  
**Codice Interno:** 17277  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

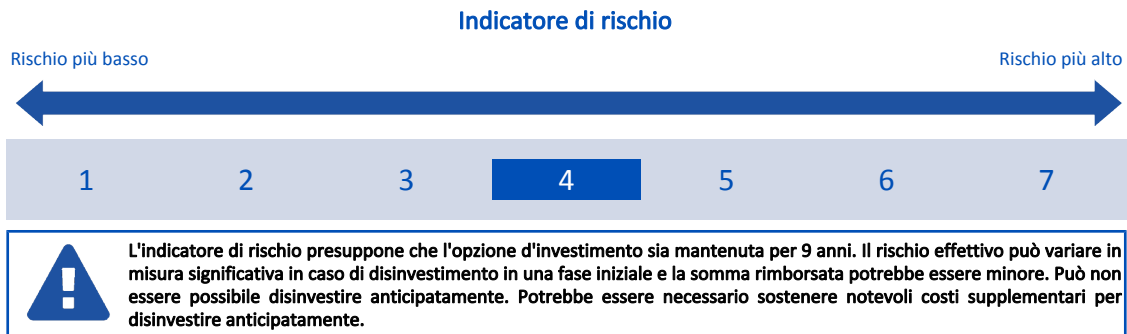
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Ottenere una combinazione di reddito e crescita, investendo prevalentemente in azioni di società aventi sede, o che svolgono gran parte della propria attività, in Europa (ad esclusione del Regno Unito). L'OICR è gestito attivamente nell'ambito del proprio obiettivo e non è limitato da alcun parametro di riferimento. L'OICR investe almeno due terzi del portafoglio in titoli azionari e titoli correlati ad azioni di società con sede legale in Europa, escluso il Regno Unito.

I titoli detenuti in portafoglio sono selezionati tenendo in considerazione criteri ESG.

La valuta del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Scenari - Caso vita		Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>		€ 2.100 (-79,01%)	€ 860 (-23,85%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 7.390 (-26,06%)	€ 7.260 (-3,49%)
<b>Moderato</b>		€ 10.590 (5,95%)	€ 17.380 (6,33%)
<b>Favorevole</b>		€ 13.050 (30,48%)	€ 21.600 (8,93%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 10.920	€ 17.730

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2013 e il febbraio 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2012 e il agosto 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 465	€ 5.427
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	3,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,6% prima dei costi e al 6,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

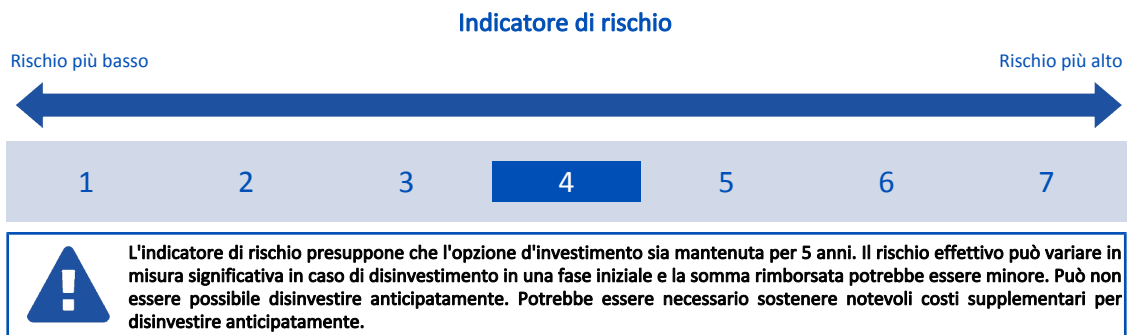
**Opzione di investimento:** Algebris Financial Credit  
**Emittente:** Algebris (UK) Limited  
**ISIN:** IE00B8J38129  
**Codice Interno:** 17279  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR è raggiungere un reddito elevato e una crescita modesta del proprio investimento. L'OICR intende investire a livello globale nel settore finanziario, principalmente in titoli di debito, con tassi di interesse fissi e variabili e che potrebbero presentare rating investment grade o inferiore. L'OICR potrebbe, altresì, investire in titoli convertibili, titoli ibridi, azioni privilegiate, strumenti contingenti convertibili (c.d. "Co.Co. Bond"), debito subordinato ed exchange traded funds (ETF). In presenza di alta volatilità di mercato, l'OICR potrebbe investire prevalentemente in depositi. L'OICR non intende investire direttamente in azioni ordinarie; tuttavia, può acquisire e detenere azioni ordinarie laddove tali azioni siano acquisite per mezzo di conversioni da un altro titolo detenuto in portafoglio. L'OICR può altresì ricorrere a strumenti finanziari derivati - incluse opzioni, swap, contratti a termine e futures - per finalità di copertura e di efficiente gestione di portafoglio e non per finalità speculative o di investimento. In aggiunta taluni strumenti finanziari quali titoli convertibili e CoCo-Bond possono presentare una leva integrata o integrano una componente derivata: l'OICR può investire in tali titoli per finalità speculative o di investimento. La valuta di base dell'OICR è l'euro e l'OICR potrebbe ricorrere a una copertura valutaria.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 5.710 (-42,87%)		€ 4.930 (-13,20%)
Sfavorevole	€ 7.950 (-20,53%)		€ 8.330 (-3,58%)
Moderato	€ 10.190 (1,87%)		€ 11.460 (2,77%)
Favorevole	€ 11.940 (19,40%)		€ 13.330 (5,92%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato		€ 10.500	€ 11.690

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2014 e il agosto 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 513	€ 2.241
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5% prima dei costi e al 2,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

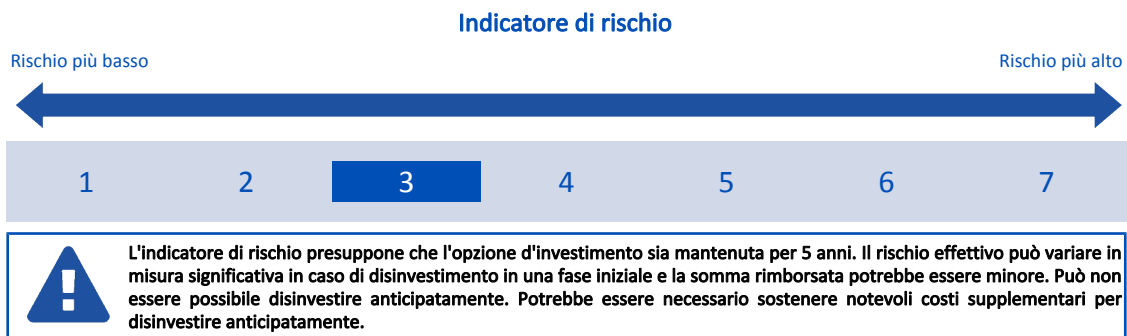
Opzione di investimento: Allianz Euro Credit SRI  
 Emittente: Allianz Global investors GmbH  
 ISIN: LU1145633233  
 Codice Interno: 18423  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in obbligazioni di rating Investment grade nei mercati obbligazionari dell'OCSE o dell'UE denominati in Euro, secondo la strategia d'investimento sostenibile e responsabile, che applica diversi criteri riguardanti politiche sociali e ambientali, diritti umani e corporate governance. L'OICR può investire fino al 30% delle attività del patrimonio in obbligazioni diverse da quelle descritte nell'obiettivo d'investimento. L'OICR può investire residualmente in obbligazioni con rating compreso tra BB+ e BB- o nei mercati emergenti. L'OICR può anche investire in titoli ABS/MBS in misura non superiore al 20%. Gli strumenti derivati potrebbero essere utilizzati per fini di copertura o di arbitraggio. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 5.370 (-46,26%)	€ 5.260 (-12,06%)
Sfavorevole	€ 7.560 (-24,41%)	€ 7.360 (-5,95%)
Moderato	€ 9.820 (-1,81%)	€ 10.170 (0,33%)
Favorevole	€ 11.010 (10,11%)	€ 10.770 (1,50%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.120	€ 10.370

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2016 e il ottobre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 507	€ 1.974
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,9% prima dei costi e al 0,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Amundi Us Corporate Bond (M)  
**Emittente:** Amundi Luxembourg S.A.  
**ISIN:** LU1162497587  
**Codice Interno:** 21442  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR è perseguito essenzialmente attraverso la selezione titoli e l'allocazione settoriale e uno spiccato orientamento verso mercati di strumenti di debito societario statunitensi.

L'OICR investirà almeno due terzi del suo patrimonio netto in strumenti di debito societario denominati in dollari statunitensi, che presentano un rischio di insolvenza relativamente basso, assumendo al contempo esposizioni al credito tramite strumenti derivati.

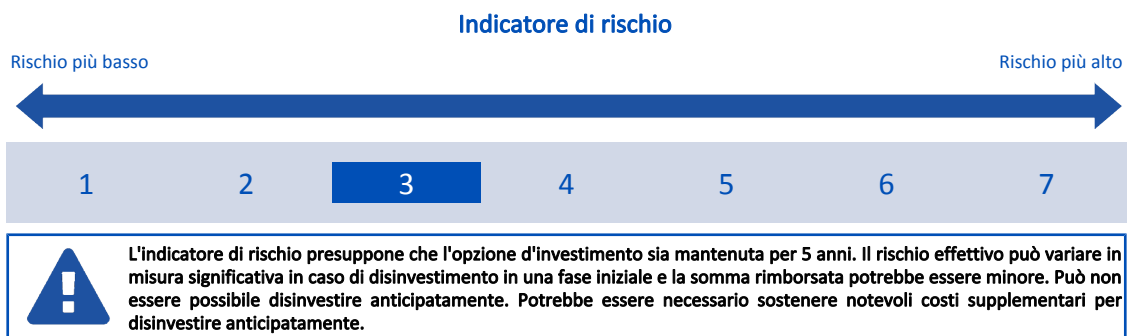
L'OICR può anche investire in altri tipi di strumenti di debito, in depositi, in misura contenuta in obbligazioni convertibili e residuale in titoli azionari.

Una parte residuale del portafoglio è destinata ad altri OICR.

La valuta di denominazione del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.



Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 5.720 (-42,82%)	€ 4.510 (-14,74%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.440 (-15,57%)	€ 7.870 (-4,67%)
<b>Moderato</b>	€ 9.980 (-0,17%)	€ 11.070 (2,06%)
<b>Favorevole</b>	€ 13.170 (31,73%)	€ 13.090 (5,53%)

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.290	€ 11.300

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2014 e il agosto 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 479	€ 1.966
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,5% prima dei costi e al 2,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2014 e il luglio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2012 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 468	€ 2.199
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 0,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** AXA Digital Economy Ist.

**Emittente:** AXA Funds Management S.A.

**ISIN:** LU1684370999

**Codice Interno:** 19009

**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI

**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

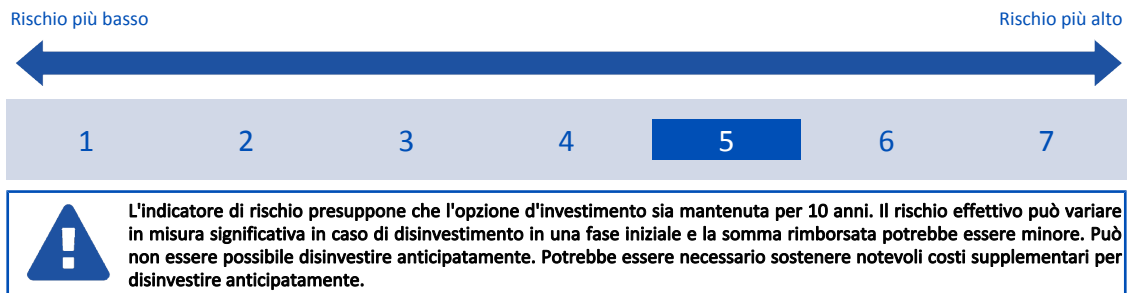
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in azioni di società di qualsiasi parte del mondo operanti nel settore dell'economia digitale. Nello specifico, l'OICR investe in ogni momento almeno due terzi del patrimonio in azioni di società attive su tutta la catena di valore del settore dell'economia digitale, dalla scoperta iniziale di prodotti e servizi da parte dei clienti, alle decisioni di acquisto, fino al pagamento e alla consegna, nonché nel settore dei facilitatori tecnologici che forniscono assistenza e analisi di dati per sviluppare la presenza digitale delle imprese. Gli investimenti possono includere società con qualsiasi capitalizzazione di mercato. Il gestore degli investimenti utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per ciascuna società. Il processo di stock picking unisce un'analisi rigorosa alla selezione di società di alta qualità caratterizzate solitamente da un gruppo dirigente solido, da modelli di business affidabili e operanti in uno scenario competitivo favorevole. L'OICR può inoltre investire in strumenti del mercato monetario; potrà investire residualmente del patrimonio altri OICR. Entro il limite del 200% del patrimonio, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense. La classe di quote collegata al contratto mira a coprire il rischio valutario nei confronti dell'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita			
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.110 ( -88,94% )	€ 1.020 ( -36,68% )	€ 280 ( -30,18% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 5.520 ( -44,80% )	€ 6.090 ( -9,44% )	€ 5.420 ( -5,94% )
<b>Moderato</b>	€ 10.340 ( 3,37% )	€ 15.810 ( 9,59% )	€ 24.320 ( 9,30% )
<b>Favorevole</b>	€ 16.350 ( 63,47% )	€ 29.370 ( 24,04% )	€ 40.360 ( 14,97% )

Scenario - Caso morte			
Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi			
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.650	€ 16.120	€ 24.810

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2013 e il giugno 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2011 e il ottobre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 471	€ 2.685	€ 8.806
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,5% ogni anno	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,7% prima dei costi e al 9,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

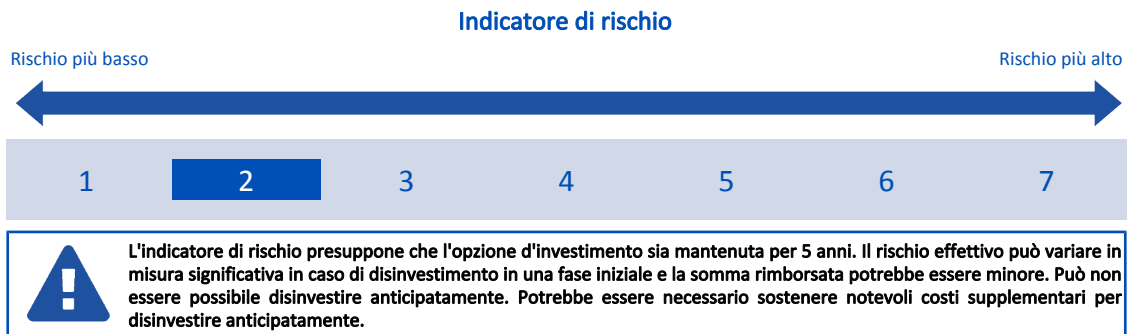
**Opzione di investimento:** AXA Euro Credit Short Duration Ist.  
**Emittente:** AXA Investment Managers Paris  
**ISIN:** LU0227127643  
**Codice Interno:** 14439  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** La SGR perseguirà gli obiettivi dell'OICR investendo almeno due terzi del patrimonio totale in un portafoglio diversificato prevalentemente costituito da titoli di credito trasferibili di tipo Investment Grade emessi da Stati, società o pubbliche istituzioni e prevalentemente espressi in Euro. L'OICR può investire fino a un terzo del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario. L'OICR investirà non oltre il 10% del proprio patrimonio netto in quote di altri OICR; tali OICR avranno le seguenti caratteristiche: i) saranno gestiti esclusivamente dalla stessa SGR dell'OICR o del medesimo gruppo, ii) tali OICR non investiranno in titoli con Rating non Investment Grade. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 8.690 (-13,07%)		€ 7.940 (-4,50%)
Sfavorevole	€ 9.070 (-9,31%)		€ 8.420 (-3,37%)
Moderato	€ 9.660 (-3,35%)		€ 9.020 (-2,05%)
Favorevole	€ 10.000 (0,02%)		€ 9.330 (-1,37%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 9.960		€ 9.200

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2016 e il luglio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 427	€ 1.347
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	2,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,8% prima dei costi e al -2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 5.740 ( -42,65% )	€ 3.860 ( -12,71% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.940 ( -20,62% )	€ 7.120 ( -4,73% )
<b>Moderato</b>	€ 10.330 ( 3,25% )	€ 12.570 ( 3,32% )
<b>Favorevole</b>	€ 12.060 ( 20,63% )	€ 15.280 ( 6,25% )

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.640	€ 12.820

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2014 e il settembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 476	€ 3.154
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,7% prima dei costi e al 3,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: AXA Longevity Economy Ist.

Emittente: AXA Funds Management S.A.

ISIN: LU0266013712

Codice Interno: 19013

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

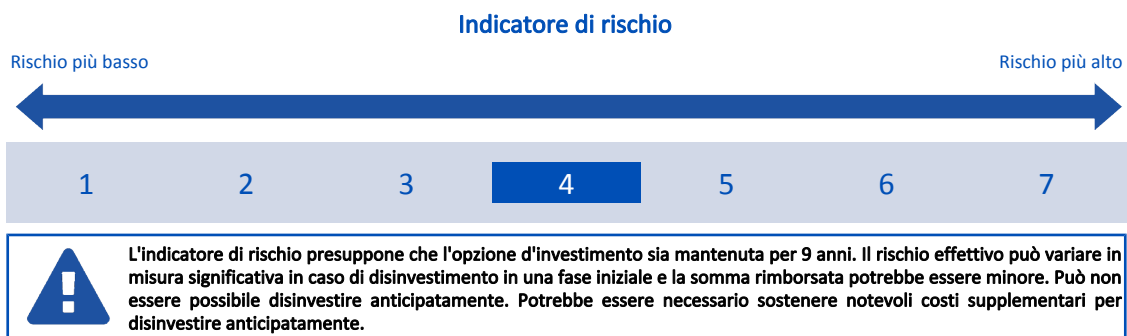
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine misurata in dollari, investendo in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società le cui attività sono collegate all'invecchiamento della popolazione e all'incremento delle aspettative di vita a livello mondiale. L'OICR investe almeno due terzi del suo patrimonio totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società specializzate nel settore delle cure, del benessere e dei trattamenti medici per anziani. L'OICR può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si basa su una rigorosa analisi del modello di business delle società, della qualità del management, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento complessivo con particolare attenzione ai vantaggi a medio/lungo termine derivanti dal trend demografico di invecchiamento della popolazione nel lungo periodo. Entro il limite del 200% del patrimonio, la strategia di investimento può essere perseguita tramite investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 1.590 ( -84,14% )	€ 650 ( -26,22% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.060 ( -19,40% )	€ 7.440 ( -3,23% )
<b>Moderato</b>	€ 10.750 ( 7,45% )	€ 23.480 ( 9,95% )
<b>Favorevole</b>	€ 15.570 ( 55,71% )	€ 30.600 ( 13,23% )

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.070	€ 23.950

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2012 e il novembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2009 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 506	<b>€ 8.404</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	<b>3,8% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,7% prima dei costi e al 9,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

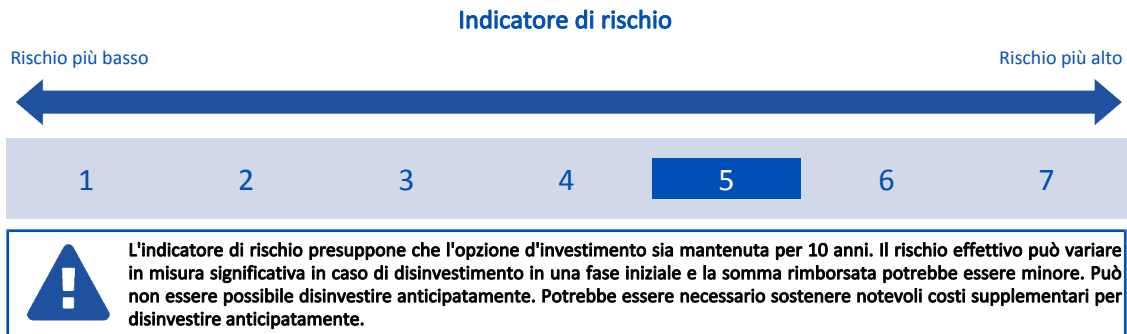
Opzione di investimento: AXA Robotech Ist.  
 Emittente: AXA Funds Management S.A.  
 ISIN: LU1529781624  
 Codice Interno: 19014  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR cercherà di conseguire i propri obiettivi investendo almeno due terzi del suo attivo netto in azioni e strumenti legati ad azioni di società legate al tema della robotica. L'OICR potrebbe investire anche in strumenti del mercato monetario e, residualmente, in altri OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 940 ( -90,63% )	€ 740 ( -40,56% )	€ 160 ( -33,72% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.630 ( -33,65% )	€ 7.140 ( -6,52% )	€ 6.350 ( -4,43% )
<b>Moderato</b>	€ 11.010 ( 10,15% )	€ 16.850 ( 11,00% )	€ 27.970 ( 10,83% )
<b>Favorevole</b>	€ 15.990 ( 59,92% )	€ 23.610 ( 18,74% )	€ 40.480 ( 15,01% )
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.350	€ 17.190	€ 28.530

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2010 e il giugno 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2011 e il novembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 467	€ 2.819	<b>€ 9.955</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,5% ogni anno	<b>3,4% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,2% prima dei costi e al 10,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

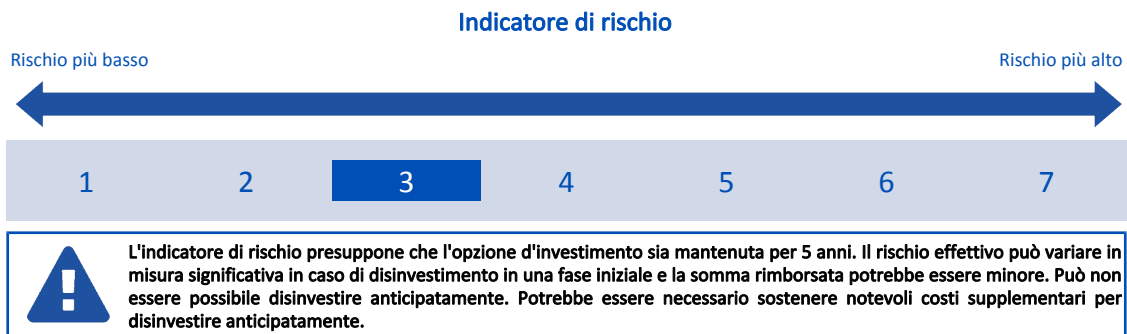
**Opzione di investimento:** Base Investments Bonds Value  
**Emittente:** Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)  
**ISIN:** LU1589743472  
**Codice Interno:** 20820  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di gestione è di realizzare, con un orizzonte di investimento di 3 anni, un rendimento superiore a quello conseguito dal Benchmark, investendo principalmente in titoli a reddito fisso. L'OICR investirà a concorrenza di almeno il 51% del proprio attivo netto totale in titoli obbligazionari, Corporate, governativi o altro, valutati con Rating minimo BBB-, incluse obbligazioni a tasso fisso o variabile, obbligazioni convertibili o con opzione, GDR, oppure qualsiasi altro genere di valore mobiliare a reddito fisso. Il Comparto potrà investire il proprio patrimonio fino ad un massimo del i) 20%, in obbligazioni con Rating inferiore ad Investment grade con rating medio B; ii) 15%, in obbligazioni senza Rating; iii) 25%, in obbligazioni convertibili o con warrant; iv) 10%, in altri OICR; v) 10%, in obbligazioni c.d. "Co.co.". L'OICR non investirà in titoli in default o c.d. "distressed". L'OICR può ottenere un'esposizione indiretta alle commodities residuale, investendo in ETC ed ETF. L'OICR può utilizzare, a fini di investimento e/o di gestione efficiente del portafoglio, nonché a fini di copertura, strumenti finanziari derivati. La divisa di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 3.650 (-63,49%)	€ 3.760 (-17,78%)
Sfavorevole	€ 7.150 (-28,47%)	€ 7.740 (-4,98%)
Moderato	€ 9.870 (-1,28%)	€ 9.330 (-1,38%)
Favorevole	€ 11.740 (17,43%)	€ 10.930 (1,80%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.170	€ 9.520

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2014 e il novembre 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2018 e il agosto 2023.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 547	€ 2.046
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	4,0% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% prima dei costi e al -1,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,9%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 6.100 (-38,97%)	€ 5.490 (-11,29%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.980 (-10,20%)	€ 8.160 (-4,00%)
<b>Moderato</b>	€ 9.810 (-1,88%)	€ 9.570 (-0,87%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.530 (15,33%)	€ 10.410 (0,80%)

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.110	€ 9.760

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2015 e il marzo 2020.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2018 e il agosto 2023.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 575	€ 2.254
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	4,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,4% prima dei costi e al -0,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	4,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

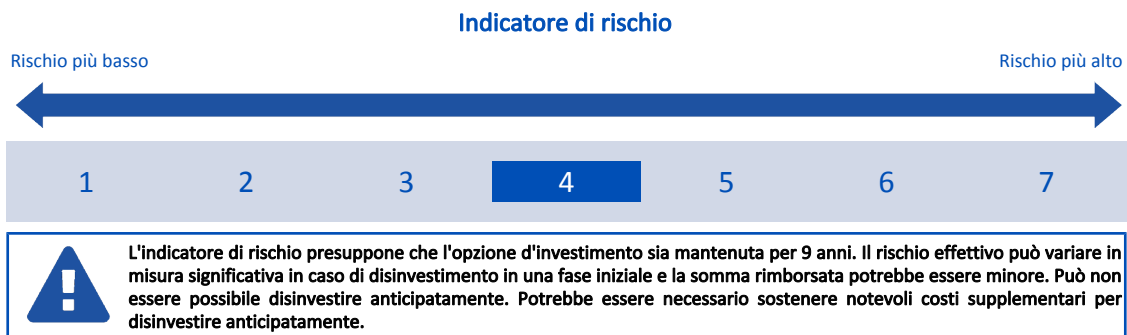
Opzione di investimento: BlackRock Circular Economy  
 Emittente: BlackRock (Luxembourg) S.A.  
 ISIN: LU2041044335  
 Codice Interno: 19974  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe globalmente almeno l'80% del patrimonio in titoli azionari di società di tutto il mondo che beneficino o contribuiscono al progresso dell'"economia circolare". Con tale termine si intende un sistema economico sostenibile che mira a ridurre al minimo gli sprechi considerando l'intero ciclo di vita dei materiali e riprogettando i prodotti e i processi produttivi per incentivare un maggiore riutilizzo e riciclaggio. In condizioni di mercato normali, l'OICR investirà in un portafoglio di titoli azionari Large, Mie e Small cap, che siano coinvolte in attività comprensive delle seguenti: i) materie prime (come metalli e materiali per batterie), ii) tutti i settori industriali che contribuiscono al progresso di un'economia circolare. L'OICR seleziona i migliori emittenti dal punto di vista dei criteri ESG, per ciascun settore di attività pertinente. Oltre il 90% degli emittenti dei titoli in portafoglio è in possesso di un rating ESG o è stato analizzato ai fini ESG. Il gestore può usare strumenti finanziari derivati a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento e/o ridurre il rischio di portafoglio, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. L'OICR può, attraverso i derivati, generare diversi livelli di leva di mercato. La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress		€ 2.490 (-75,07%)	€ 820 (-24,29%)
Sfavorevole		€ 7.510 (-24,92%)	€ 6.840 (-4,14%)
Moderato		€ 10.670 (6,72%)	€ 20.290 (8,18%)
Favorevole		€ 14.340 (43,43%)	€ 25.310 (10,87%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato		€ 11.000	€ 20.690

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2010 e il febbraio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 490	€ 6.947
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,8% prima dei costi e al 8,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** BlackRock ESG Multi-Asset  
**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.  
**ISIN:** LU0473185139  
**Codice Interno:** 16640  
**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe globalmente, in titoli azionari, titoli a reddito fisso, altri OICR, liquidità, depositi e strumenti del mercato monetario. La componente azionaria è compresa tra un minimo del 20% ed un massimo dell'80% del portafoglio. È possibile un investimento residuale in liquidità.

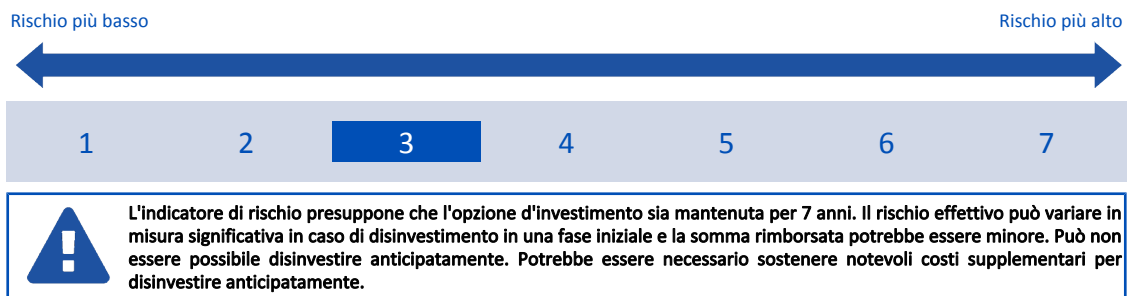
In fase di selezione dei titoli, il gestore prenderà in considerazione, in aggiunta ad altri criteri d'investimento, i fattori ESG dell'emittente interessato.

La valuta di base è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 5.270 (-47,29%)	€ 4.070 (-12,06%)
Sfavorevole	€ 8.290 (-17,05%)	€ 7.480 (-4,06%)
Moderato	€ 10.230 (2,33%)	€ 12.260 (2,95%)
Favorevole	€ 11.790 (17,93%)	€ 13.300 (4,16%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.540	€ 12.500

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2012 e il luglio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 489	€ 3.211
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5% prima dei costi e al 3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: BlackRock Global Event Driven

Emittente: BlackRock (Luxembourg) S.A.

ISIN: LU1373035077

Codice Interno: 18259

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI

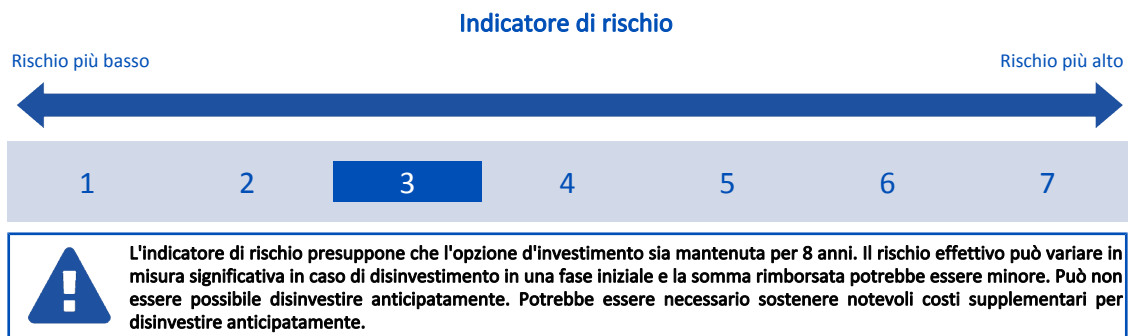
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**Stare per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR cercherà di ottenere almeno il 70% della sua esposizione agli investimenti mediante titoli azionari e titoli correlati ad azioni. Potrà anche investire in titoli obbligazionari e titoli correlati ad essi, altri OICR, strumenti del mercato monetario, depositi e liquidità. Per realizzare il suo obiettivo l'OICR utilizzerà varie strategie e strumenti. In particolare, impiegherà un processo d'investimento concentrato sull'individuazione di investimenti sui quali sta influenzando un evento catalizzatore sufficientemente definito. Gli eventi catalizzatori sono compresi in un'ampia gamma e comprendono, ma non limitatamente, i) fusioni e acquisizioni annunciate, ii) offerte di società, scorpori e avvii di rami secondari, iii) ristrutturazioni finanziarie e strategiche e iv) cambiamenti manageriali. I titoli a reddito fisso e gli strumenti del mercato monetario possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali; essi possono comprendere titoli con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating. L'OICR può investire residualmente in titoli strutturati come ABS e MBS, titoli di società in difficoltà e obbligazioni contingenti convertibili (c.d. "Co.Co. bond"). Il gestore utilizzerà strumenti finanziari derivati anche per ottenere posizioni short sintetiche. Una parte consistente delle attività può essere investita in total return swap e contratti su differenze che mirano a realizzare un rendimento specificato basato su attività sottostanti quali titoli azionari. Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, il gestore può utilizzare tecniche di investimento in derivati per proteggere il valore dell'OICR, per intero o in parte, o per consentire all'OICR di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio, rispetto alla valuta di denominazione del portafoglio. la valuta di riferimento è il dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 4.540 ( -54,58% )	€ 3.620 ( -11,92% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.940 ( -10,59% )	€ 7.830 ( -3,02% )
<b>Moderato</b>	€ 9.790 ( -2,08% )	€ 9.450 ( -0,71% )
<b>Favorevole</b>	€ 11.070 ( 10,69% )	€ 10.200 ( 0,24% )

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.090	€ 9.640

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2011 e il luglio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2013 e il giugno 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 657	<b>€ 4.621</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	<b>5,1% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,4% prima dei costi e al -0,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	5,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** BlackRock World Healthscience  
**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.  
**ISIN:** LU0171307068  
**Codice Interno:** 17007  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

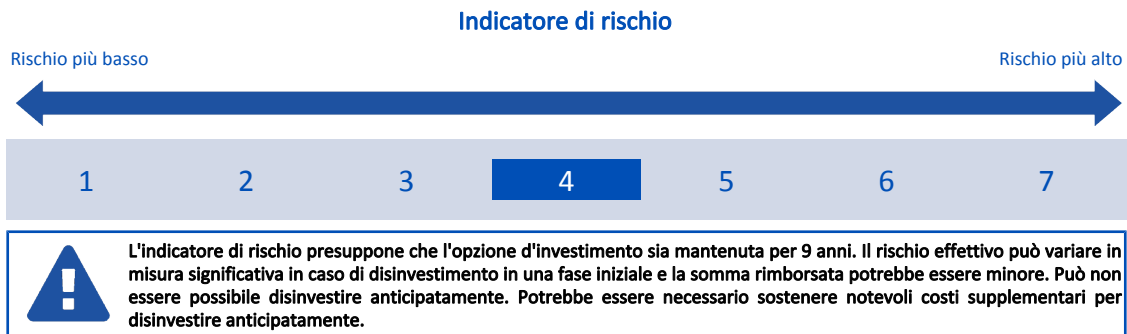
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR è gestito in maniera attiva investendo globalmente, principalmente in titoli azionari di società operanti prevalentemente nei settori sanitario, farmaceutico, delle tecnologie e delle forniture mediche, nonché di società impegnate nello sviluppo di biotecnologie. L'OICR può usare strumenti finanziari derivati a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio di portafoglio dell'OICR, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 2.950 (-70,55%)		€ 1.380 (-19,78%)
Sfavorevole	€ 8.010 (-19,89%)		€ 8.520 (-1,76%)
Moderato	€ 10.950 (9,51%)		€ 32.390 (13,95%)
Favorevole	€ 15.870 (58,69%)		€ 36.190 (15,36%)
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 11.280		€ 33.040

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2022 e il agosto 2023.



Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2012 e il febbraio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 485	€ 10.420
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 17,6% prima dei costi e al 14% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

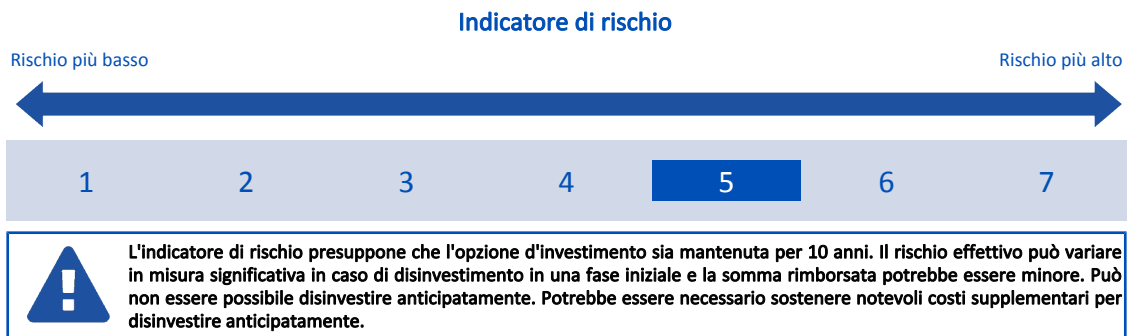
**Opzione di investimento:** BlackRock World Technology  
**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.  
**ISIN:** LU0376438312  
**Codice Interno:** 19143  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito, investendo globalmente almeno il 70% del patrimonio nelle azioni di società operanti prevalentemente nel settore tecnologico. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 2.040 ( -79,57% )	€ 1.240 ( -34,17% )	€ 380 ( -27,93% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 5.860 ( -41,42% )	€ 7.050 ( -6,75% )	€ 6.280 ( -4,55% )
<b>Moderato</b>	€ 11.480 ( 14,85% )	€ 21.010 ( 16,01% )	€ 46.720 ( 16,67% )
<b>Favorevole</b>	€ 17.680 ( 76,82% )	€ 41.370 ( 32,84% )	€ 75.320 ( 22,38% )
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.830	€ 21.430	€ 47.650

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2009 e il gennaio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2011 e il novembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 498	€ 3.798	<b>€ 18.065</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,9% ogni anno	<b>3,9% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 20,6% prima dei costi e al 16,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Bluebay Emerging Market Unconstrained Bond  
**Emittente:** RBC Global Asset Management (UK) Limited  
**ISIN:** LU1278659575  
**Codice Interno:** 17289  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**Stare per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR si prefigge di conseguire un rendimento, indipendentemente dal benchmark, combinando la generazione di reddito con la crescita del capitale investito. L'OICR investe prevalentemente in obbligazioni che pagano un interesse fisso ed investirà in obbligazioni con qualsiasi rating. Di norma, almeno metà degli investimenti sarà effettuata in obbligazioni a reddito fisso emesse da governi, banche e società aventi sede o che abbiano un'esposizione sostanziale ai mercati emergenti. Almeno la metà del portafoglio sarà quindi esposta ai titoli di Stato, alle valute e/o ai tassi d'interesse dei mercati emergenti, sia direttamente, sia mediante strumenti finanziari quali i derivati. L'OICR può investire fino al 20% del portafoglio nella Cina continentale. L'OICR può fare ricorso a strumenti derivati - quali futures, opzioni e swap, ossia strumenti collegati al rialzo e al ribasso di altri attivi - al fine di ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione agli attivi sottostanti e pertanto creare una leva finanziaria.

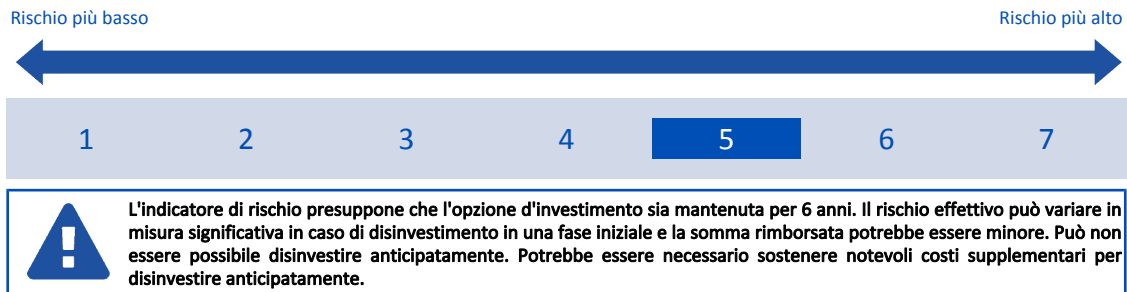
L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

L'OICR avrà un'esposizione attiva ad investimenti sia in valute forti, sia in valute locali.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 5.250 (-47,50%)	€ 3.690 (-15,32%)
Sfavorevole	€ 7.770 (-22,34%)	€ 7.530 (-4,62%)
Moderato	€ 9.710 (-2,93%)	€ 9.720 (-0,47%)
Favorevole	€ 11.910 (19,08%)	€ 11.830 (2,84%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.000	€ 9.910

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2013 e il novembre 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2014 e il dicembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 488	€ 2.171
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,9% prima dei costi e al -0,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Bluebay Euro Government Bond  
 Emittente: RBC Global Asset Management (UK) Limited  
 ISIN: LU0549541232  
 Codice Interno: 15233  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

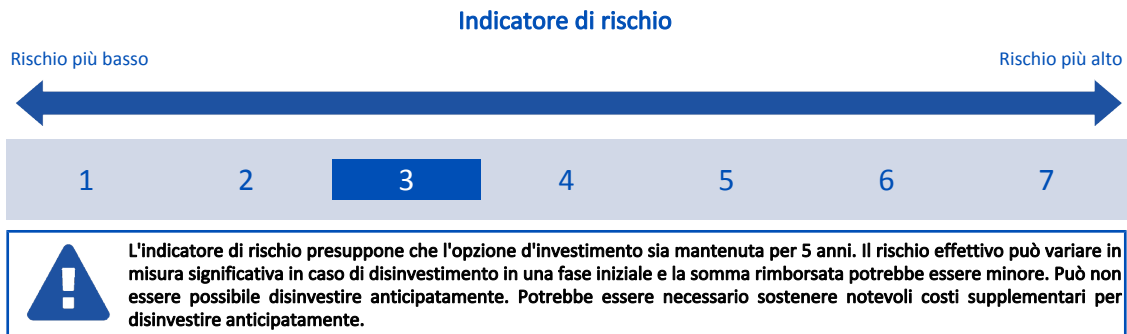
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà principalmente in titoli a tasso fisso. Almeno due terzi degli investimenti dell'OICR saranno effettuati in obbligazioni a reddito fisso europei. L'OICR può investire in modo residuale in i) titoli azionari, ii) prestiti che si qualificano come strumenti del mercato monetario, purché il rating dei titoli di debito degli emittenti non sia inferiore a B- o B3, iii) altri OICR del mercato monetario. Fino al 25% del patrimonio può essere investito in obbligazioni convertibili od obbligazioni cum warrant e, fino ad un terzo del patrimonio, in strumenti del mercato monetario.

Nella selezione dei titoli il gestore tiene in considerazione criteri ESG.

La valuta di riferimento è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari - Caso vita		Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>		€ 6.370 (-36,29%)	€ 5.920 (-9,95%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 8.010 (-19,88%)	€ 7.380 (-5,90%)
<b>Moderato</b>		€ 9.910 (-0,92%)	€ 10.810 (1,56%)
<b>Favorevole</b>		€ 11.020 (10,16%)	€ 11.620 (3,04%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 10.210	€ 11.020

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2015 e il maggio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 429	€ 1.621
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	2,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 1,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 616	€ 11.247
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	4,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,8% prima dei costi e al 9,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 4,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

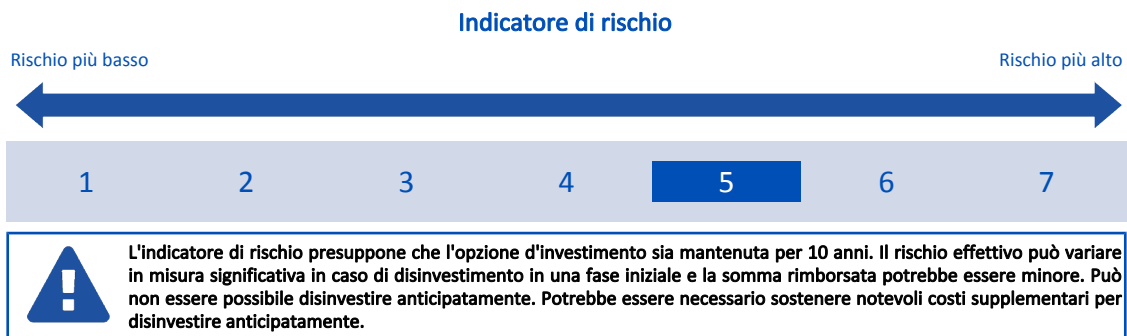
Opzione di investimento: BNP Disruptive Technology  
 Emittente: BNP Paribas Asset Management Luxembourg  
 ISIN: LU0823421689  
 Codice Interno: 17468  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR punta ad aumentare il valore del patrimonio nel medio periodo investendo in azioni emesse in tutto il mondo da società innovative e che sono esposte all'innovazione tecnologica, tra cui l'intelligenza artificiale, il cloud computing e la robotica.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni				
Esempio di investimento: € 10.000				
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni	
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>			
<b>Stress</b>	€ 1.140 (-88,61%)	€ 1.120 (-35,48%)	€ 330 (-29,00%)	
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.160 (-28,39%)	€ 8.610 (-2,95%)	€ 7.970 (-2,25%)	
<b>Moderato</b>	€ 11.320 (13,18%)	€ 20.020 (14,90%)	€ 42.460 (15,56%)	
<b>Favorevole</b>	€ 15.140 (51,38%)	€ 30.080 (24,64%)	€ 59.340 (19,49%)	
Scenario - Caso morte				
Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi				
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.660	€ 20.420	€ 43.310	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2010 e il settembre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 508	€ 3.625	<b>€ 16.425</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,9% ogni anno	<b>3,8% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 19,4% prima dei costi e al 15,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Candriam Absolute Return Equity Market Neutral

**Emittente:** Candriam Luxembourg

**ISIN:** LU1819523264

**Codice Interno:** 20846

**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI

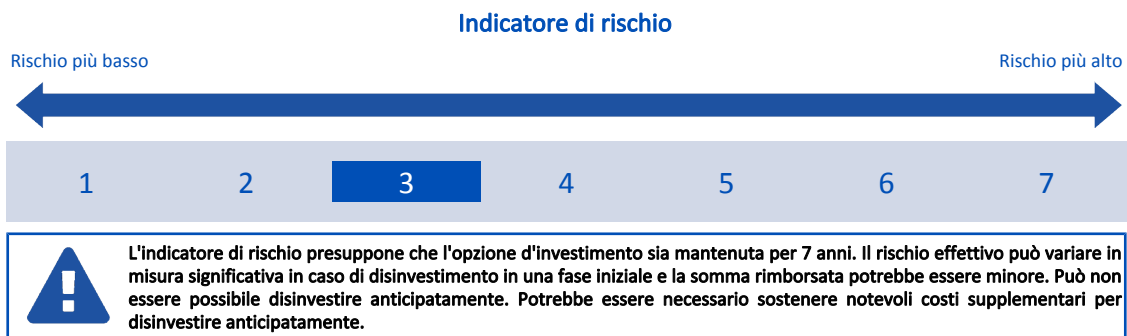
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati e a sovraperformare il tasso overnight della zona euro. Nell'ambito dell'attuazione della strategia d'investimento, l'OICR investe in: a) azioni e/o titoli assimilabili ad azioni di società dei paesi sviluppati e/o titoli di società dei paesi emergenti, di qualsiasi capitalizzazione; b) contratti a termine (future, opzioni e swap) sul mercato regolamentato o fuori Borsa. Questi prodotti derivati sono utilizzati a fini di esposizione, di arbitraggio o di copertura e i loro sottostanti possono essere rappresentati da: i) azioni e/o titoli assimilabili ad azioni; ii) indici azionari; iii) quote di altri OICR; iv) valute, a fini di copertura. L'OICR può inoltre investire in c) operazioni di prestito attivo e passivo di titoli; d) Exchange traded notes su indici azionari; e) quote di organismi d'investimento collettivo. Nell'ambito della gestione delle liquidità, invece, l'OICR investirà in: a) strumenti del mercato monetario, il cui rating a breve termine è almeno pari a A-2 all'acquisto (o equivalente) assegnato da un'agenzia di rating, emessi da qualsiasi tipo di emittente; b) operazioni di repo e reverse repo; c) operazioni di prestito passivo di titoli; d) obbligazioni e altri titoli di credito, il cui rating a breve termine è almeno pari a A-2 all'acquisto (o equivalente) assegnato da un'agenzia di rating, emesse da qualsiasi tip di emittente; e) valori mobiliari o strumenti del mercato monetario equivalenti a quelli sopra descritti, depositi o liquidità. Nell'ottica di realizzare il proprio obiettivo di gestione, l'OICR adotta uno stile c.d. "equity market neutral", ossia che, in funzione delle opportunità di investimento che identifica e di analisi quantitative e qualitative, il gestore assumerà di conseguenza delle posizioni di acquisto (lunghe) su azioni che ritiene che, fermo restando tutto il resto, abbiano il potenziale per apprezzarsi e posizioni di vendita (corte) su altre azioni. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

<b>Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni</b>		
<b>Esempio di investimento: € 10.000</b>		
<b>Premio assicurativo [€ 0]</b>		
<b>Scenari - Caso vita</b>	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
	<b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.430 ( -25,71% )	€ 5.900 ( -7,27% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.850 ( -11,49% )	€ 8.570 ( -2,19% )
<b>Moderato</b>	€ 10.210 ( 2,06% )	€ 12.500 ( 3,24% )
<b>Favorevole</b>	€ 11.620 ( 16,21% )	€ 13.560 ( 4,45% )

<b>Scenario - Caso morte</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.510	€ 12.750

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2014 e il febbraio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2014 e il settembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 674	€ 5.268
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	5,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,5% prima dei costi e al 3,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	5,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

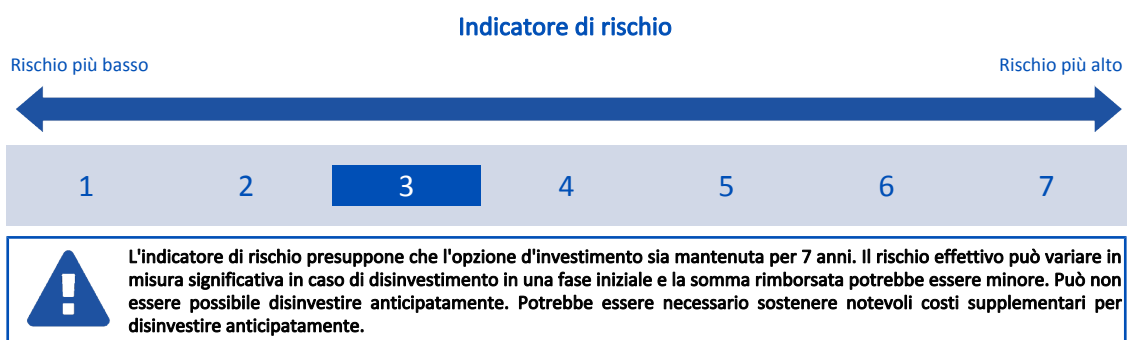
**Opzione di investimento:** Candriam Diversified Futures  
**Emittente:** Candriam France  
**ISIN:** FR0010794792  
**Codice Interno:** 20847  
**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha l'obiettivo di realizzare, investendo nei principali attivi trattati, una performance superiore al tasso overnight della zona euro, con una volatilità annualizzata dei rendimenti inferiore al 12%, in condizioni normali di mercato. La gestione del portafoglio si articola intorno ad una strategia prudente in obbligazioni e strumenti monetari, e ad una strategia dinamica. Quest'ultima è implementata con strategie sistematiche fondate su modelli quantitativi che consentono di fornire segnali di acquisto o di vendita degli attivi. Attualmente, si applicano tre strategie poco correlate tra loro: i) follow-up della tendenza, basata su analisi statistiche nell'ottica di determinare le migliori tendenze di mercato, a prescindere dalle previsioni su detti mercati; ii) strategia contrarian, che opera contro le principali tendenze, approfittando degli eccessi sia al rialzo che al ribasso dei mercati; iii) un modello di riconoscimento di forma basato su di un'analisi statistica a breve termine il cui scopo è stabilire se i movimenti recenti dei mercati si sono già verificati in precedenza e se tale comportamento è stato proficuo. Principali attivi trattati nella gestione sono indici azionari, sulla volatilità, sui tassi d'interesse e le valute, attraverso prodotti derivati (future e opzioni). Nell'ambito della strategia l'OICR investe anche in: obbligazioni e altri titoli di credito, nonché strumenti del mercato monetario, emessi da qualunque tipo di emittente con Rating a breve termine minimo A-2 o equivalente. Il gestore può ricorrere a prodotti derivati come future, opzioni, cambi a termine e soprattutto sulle categorie di mercati dei tassi, obbligazioni governative, indici di borsa, valute, ecc. È anche possibile ricorrere ai c.d. Total Return Swap, o altri strumenti finanziari derivati che presentano le medesime caratteristiche. I derivati sono utilizzati per fini di esposizione (buy o sell), di copertura o di arbitraggio. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro e la classe collegata al Contratto gode di una tecnica di copertura sistematica del rischio di valute tramite prodotti derivati.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

<b>Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni</b>		
<b>Esempio di investimento: € 10.000</b>		
<b>Premio assicurativo [€ 0]</b>		
<b>Scenari - Caso vita</b>	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
	<b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 6.180 (-38,18%)	€ 4.960 (-9,54%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.510 (-14,87%)	€ 7.940 (-3,24%)
<b>Moderato</b>	€ 9.950 (-0,52%)	€ 10.590 (0,82%)
<b>Favorevole</b>	€ 12.170 (21,71%)	€ 12.040 (2,69%)

<b>Scenario - Caso morte</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.250	€ 10.800

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2018.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2014 e il novembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2022.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 522	<b>€ 3.102</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	<b>3,8% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,6% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Candriam Equities Biotechnology  
**Emittente:** Candriam Luxembourg  
**ISIN:** LU1120766032  
**Codice Interno:** 18801  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

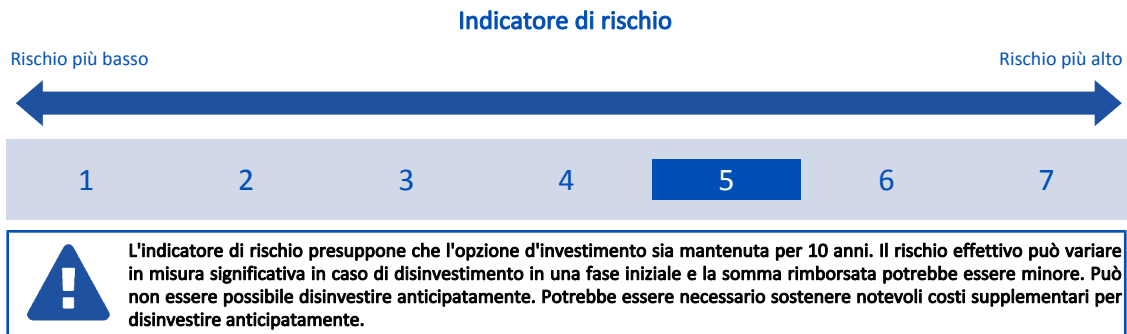
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR adotta una strategia di gestione di tipo attivo e discrezionale investendo in azioni di società attive nel settore della biotecnologia e con sede legale e/o attività principale in tutto il mondo. Il team di gestione effettua scelte d'investimento nel portafoglio, in funzione di analisi specifiche delle caratteristiche e delle prospettive di evoluzione degli attivi trattati. L'OICR esclude le imprese con una forte esposizione ad attività controverse, nella fattispecie, tabacco, carbone termico e armamenti, ecc.

L'OICR può fare ricorso ai prodotti derivati, per fini tanto d'investimento quanto di copertura.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.290 (-87,09%)	€ 1.020 (-36,64%)	€ 280 (-30,15%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.750 (-32,50%)	€ 8.810 (-2,50%)	€ 7.840 (-2,40%)
<b>Moderato</b>	€ 11.050 (10,52%)	€ 18.790 (13,45%)	€ 45.210 (16,28%)
<b>Favorevole</b>	€ 18.260 (82,62%)	€ 50.300 (38,14%)	€ 56.310 (18,87%)
Scenario - Caso morte			
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 11.390	€ 19.170	€ 46.110

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.



Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2008 e il settembre 2018.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2009 e il novembre 2019.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 554	€ 3.958	<b>€ 20.504</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	4,4% ogni anno	<b>4,4% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 20,7% prima dei costi e al 16,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 4,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Candriam Equities Global Demography

Emittente: Candriam Luxembourg

ISIN: LU0654531341

Codice Interno: 19970

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

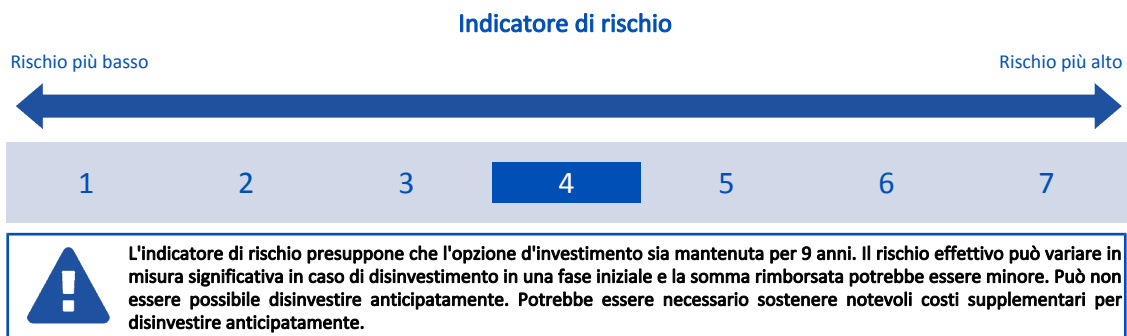
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in azioni di società ritenute ben posizionate per trarre vantaggio dalle evoluzioni demografiche globali, con sede e/o attività preponderante nei paesi sviluppati. Il gestore effettua scelte discrezionali d'investimento sulla base di analisi economico-finanziarie. L'approccio discrezionale si basa su di un'analisi fondamentale, che mira a selezionare le società che presentano le migliori valutazioni secondo cinque criteri: la qualità della gestione, il potenziale di crescita, il vantaggio competitivo, la creazione del valore e il livello di indebitamento. La gestione prende in considerazione i diversi aspetti di queste evoluzioni demografiche, e soprattutto: la crescita della popolazione mondiale che dovrebbe risultare in una domanda crescente di materie prime, energia e prodotti alimentari; la tendenza crescente all'urbanizzazione e alla generalizzazione del benessere nei paesi emergenti, da cui deriva il concetto di "consumatore globale" (in particolare attraverso le società dei beni di lusso, del turismo e delle tecnologie); l'invecchiamento progressivo della popolazione che riguarda i mercati sviluppati - ma anche sempre più i mercati emergenti - e la sua correlazione con i costi delle cure sanitarie (in particolare attraverso le società farmaceutiche, del settore delle biotecnologie e delle apparecchiature mediche). L'OICR promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali, senza tuttavia avere un obiettivo d'investimento sostenibile. I criteri ESG contribuiscono al processo decisionale del gestore, senza tuttavia costituire un fattore determinante di tale processo. L'OICR può fare ricorso ai prodotti derivati, per fini tanto d'investimento quanto di copertura.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 1.450 ( -85,48% )	€ 510 ( -28,14% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.220 ( -17,76% )	€ 7.650 ( -2,93% )
<b>Moderato</b>	€ 10.670 ( 6,71% )	€ 20.650 ( 8,39% )
<b>Favorevole</b>	€ 14.200 ( 42,01% )	€ 26.140 ( 11,27% )

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.990	€ 21.060

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2010 e il luglio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 526	<b>€ 7.895</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3%	<b>4,0% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,4% prima dei costi e al 8,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,9%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

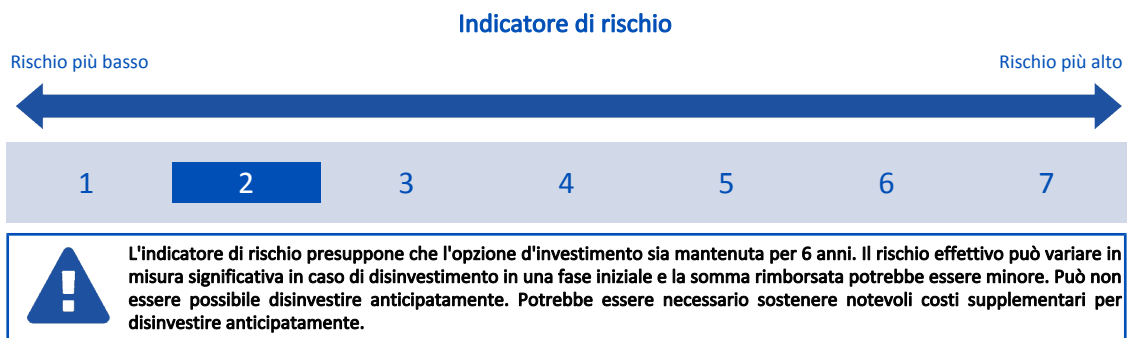
**Opzione di investimento:** Candriam Index Arbitrage  
**Emittente:** Candriam France  
**ISIN:** FR0010016477  
**Codice Interno:** 16864  
**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'investimento principale è in titoli azionari. La parte restante del patrimonio potrà essere investita in titoli obbligazionari e altri titoli creditizi negoziabili, compresi i commercial paper; sono ammessi inoltre i titoli del mercato monetario. Inoltre l'OICR ha la possibilità di investire residualmente in strumenti finanziari non scambiati nei mercati regolamentati. È possibile un investimento residuale anche in altri OICR. Il patrimonio è interamente denominato in euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 9.250 (-7,54%)		€ 8.410 (-2,85%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.460 (-5,36%)		€ 8.830 (-2,06%)
<b>Moderato</b>	€ 9.700 (-2,97%)		€ 9.110 (-1,54%)
<b>Favorevole</b>	€ 10.020 (0,22%)		€ 9.360 (-1,09%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.000		€ 9.290

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2019.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2022.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 448	€ 1.789
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	3,0% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,5% prima dei costi e al -1,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,9%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

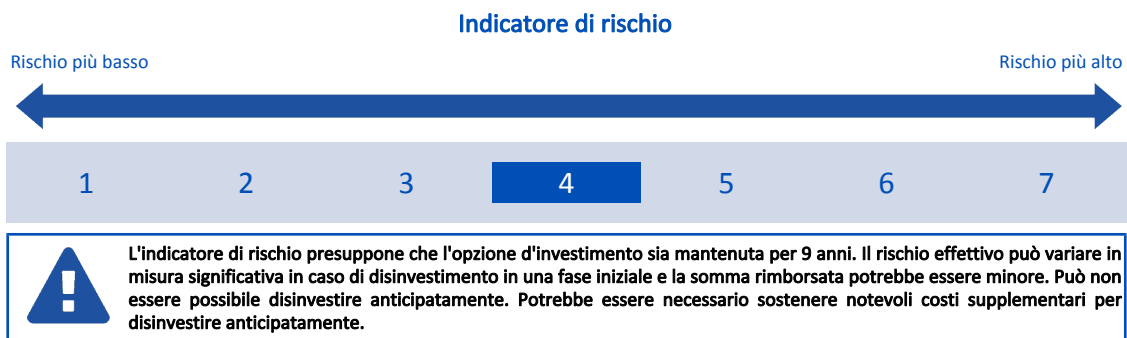
Opzione di investimento: Candriam Oncology Equity  
 Emittente: Candriam Luxembourg  
 ISIN: LU1864481467  
 Codice Interno: 18997  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo in azioni di società attive nel settore dell'oncologia (studi diagnostici, farmaci, ecc.. su/contro il cancro) con sede legale e/o attività principale in tutto il mondo. Il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento nel portafoglio, in funzione di analisi specifiche delle caratteristiche e delle prospettive di evoluzione degli attivi trattati. La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 1.860 ( -81,39% )	€ 750 ( -25,06% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.040 ( -19,59% )	€ 7.950 ( -2,52% )
<b>Moderato</b>	€ 11.020 ( 10,20% )	€ 31.410 ( 13,56% )
<b>Favorevole</b>	€ 15.030 ( 50,32% )	€ 44.890 ( 18,16% )
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.350	€ 32.040

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2013 e il marzo 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 499	€ 10.557
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 17,3% prima dei costi e al 13,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2009 e il febbraio 2019.  
 Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2010 e il dicembre 2020.  
 Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2013 e il luglio 2023.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 499	€ 1.513	€ 3.199
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,5% ogni anno	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,9% prima dei costi e al -2,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Candriam SRI Bond Emerging Markets

Emittente: Candriam Luxembourg

ISIN: LU1434519416

Codice Interno: 19147

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

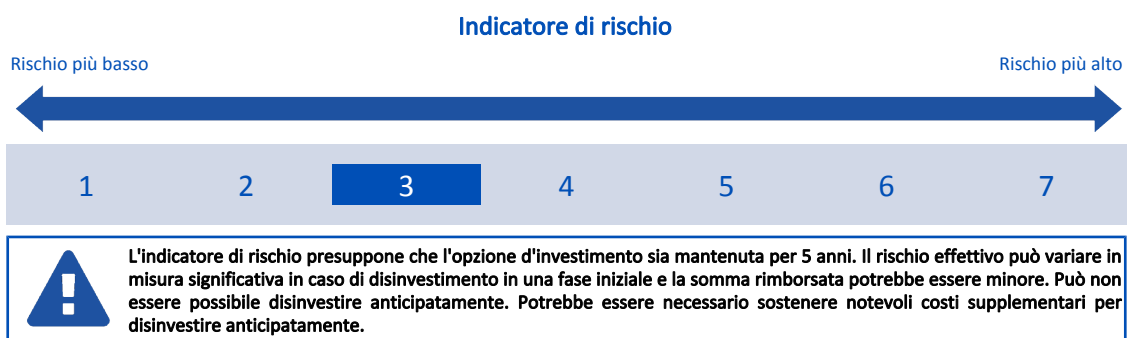
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in obbligazioni e altri titoli di debito denominati soprattutto nelle valute dei paesi sviluppati e, su base accessoria, in valute locali emesse da emittenti del settore pubblico nei paesi emergenti, emesse o garantite da paesi emergenti, organismi pubblici ed emittenti semi-pubblici che operano nei paesi emergenti, di qualità non inferiore a B-/B3 assegnata da una agenzie di rating.

I titoli/gli emittenti sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché ad esami in base a criteri ESG sviluppati dalla SGR. Seppure a gestione attiva, in normali condizioni di mercato, il tracking error dell'OICR rispetto al Benchmark sarà compreso tra moderato a importante, ossia tra il 0,75% e il 3%.

L'OICR può fare ricorso ai prodotti derivati, per fini tanto d'investimento quanto di copertura.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 5.500 (-45,04%)	€ 5.030 (-12,84%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.590 (-14,14%)	€ 7.750 (-4,97%)
<b>Moderato</b>	€ 9.820 (-1,80%)	€ 10.840 (1,63%)
<b>Favorevole</b>	€ 13.110 (31,12%)	€ 14.240 (7,33%)

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.120	€ 11.060

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2016 e il aprile 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2014 e il marzo 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 468	€ 1.860
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,9% prima dei costi e al 1,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

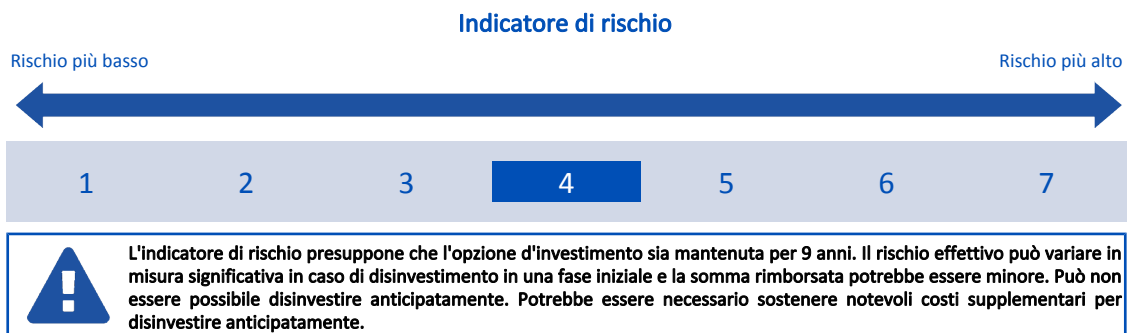
**Opzione di investimento:** Capital Group Japan Equity  
**Emittente:** Capital International Management Company  
**ISIN:** LU0939055801  
**Codice Interno:** 20836  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**Stare per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira ad una crescita del capitale investito nel lungo periodo, investendo di norma in società che hanno sede e/o che svolgono la loro attività prevalente in Giappone. L'OICR investe principalmente in azioni di società giapponesi ammesse alla quotazione ufficiale presso una borsa o negoziate in un altro mercato regolamentato. La gestione è basata sull'esame dei singoli titoli, senza riferimento alle ponderazioni dell'indice, e privilegia l'investimento in società con un potenziale di crescita a lungo termine. L'OICR non effettua vendite allo scoperto e non si avvale della leva finanziaria. La valuta di riferimento del portafoglio è lo Yen.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 1.520 (-84,77%)	€ 490 (-28,48%)	
Sfavorevole	€ 7.120 (-28,75%)	€ 8.890 (-1,29%)	
Moderato	€ 10.330 (3,29%)	€ 14.770 (4,43%)	
Favorevole	€ 14.730 (47,32%)	€ 18.560 (7,11%)	
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.640		€ 15.060

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2009 e il agosto 2018.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2012 e il ottobre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 481	€ 4.966
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,8% prima dei costi e al 4,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Capital New Perspective  
 Emittente: Capital International Management Company  
 ISIN: LU1295556887  
 Codice Interno: 15944  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

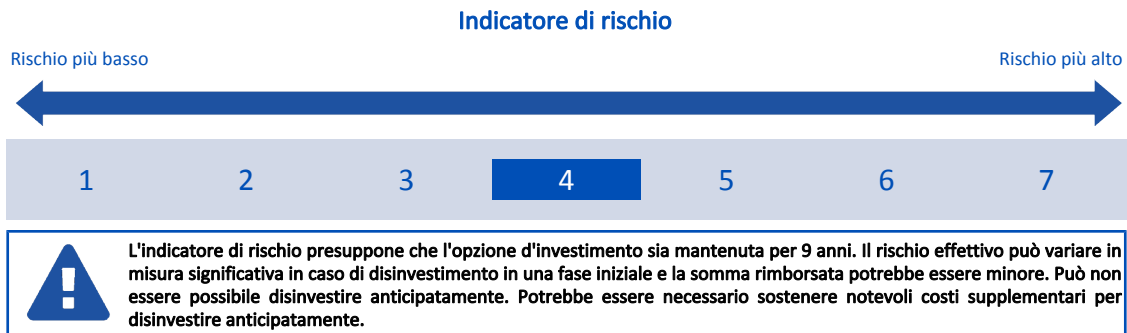
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR cerca di trarre vantaggio dalle opportunità di investimento generate dai cambiamenti degli schemi internazionali di negoziazione e delle relazioni economiche e politiche investendo in azioni ordinarie di società distribuite in tutto il mondo. Nel perseguire il suo obiettivo di investimento, l'OICR investe prevalentemente in azioni ordinarie che il gestore ritiene abbiano un potenziale di crescita.

L'OICR può investire residualmente in titoli di debito non convertibili con rating Baa1 o inferiore e BBB + o inferiore. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 1.600 (-83,97%)	€ 650 (-26,22%)	
Sfavorevole	€ 7.100 (-29,03%)	€ 6.890 (-4,06%)	
Moderato	€ 10.760 (7,64%)	€ 20.490 (8,30%)	
Favorevole	€ 15.550 (55,50%)	€ 27.710 (11,99%)	
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato		€ 11.090	€ 20.900

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2010 e il gennaio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 475	€ 6.686
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,8% prima dei costi e al 8,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

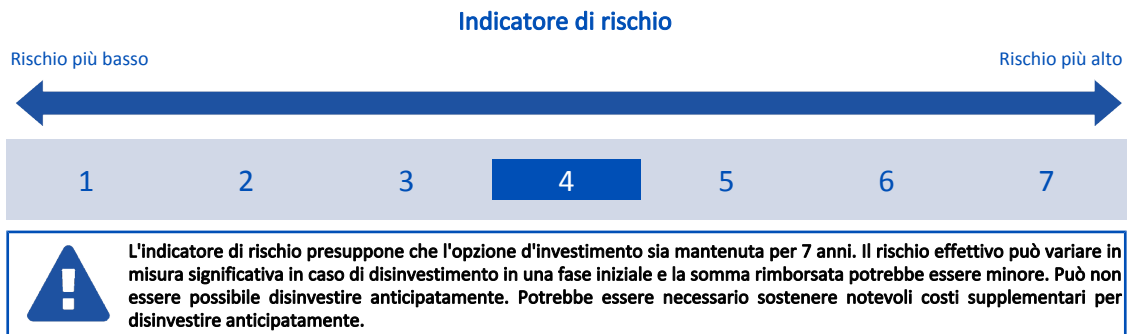
**Opzione di investimento:** Carmignac L-S European Equity  
**Emittente:** Carmignac Gestion Luxembourg  
**ISIN:** LU0992627298  
**Codice Interno:** 16641  
**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** In aggiunta alle posizioni lunghe sulle azioni europee, l'OICR può assumere posizioni corte su attività sottostanti idonee, (i) al fine di implementare strategie c.d. "relative value" miranti a sfruttare la differenza di valore relativo tra strumenti diversi, oppure (ii) nel caso in cui tali sottostanti siano considerati sopravvalutati. L'OICR è investito per almeno il 50% in azioni e l'esposizione netta alle azioni che ne risulta può variare dal -20% al +50% del patrimonio. Fino al 50% del patrimonio può essere investito anche in titoli di debito e strumenti del mercato monetario negoziati su mercati europei o esteri. L'investimento in altri OICR è residuale. La valuta di base è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 7 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 7.160 (-28,43%)	€ 5.030 (-9,34%)	
Sfavorevole	€ 8.190 (-18,08%)	€ 7.650 (-3,76%)	
Moderato	€ 9.950 (-0,48%)	€ 11.700 (2,27%)	
Favorevole	€ 11.890 (18,92%)	€ 13.590 (4,48%)	
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.250		€ 11.940

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il agosto 2023.



Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2014 e il maggio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2014 e il ottobre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 681	€ 5.062
Incidenza annuale dei costi (*)	6,8%	5,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,7% prima dei costi e al 2,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 5,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

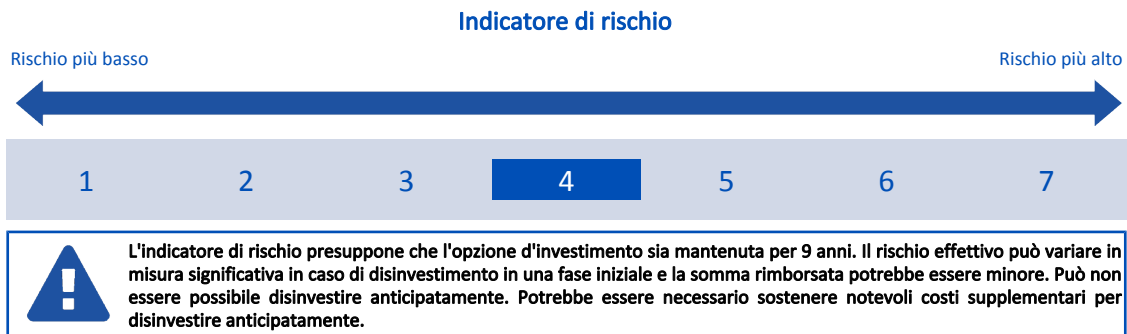
**Opzione di investimento:** Comgest Europe Ist.  
**Emittente:** Comgest Asset Management International Limited  
**ISIN:** IE00B5WN3467  
**Codice Interno:** 20654  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà almeno il 51% del proprio patrimonio in azioni e azioni privilegiate. L'OICR investirà almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli emessi da società europee. Sebbene l'OICR investa principalmente in azioni ed altri titoli correlati ad azioni, può investire anche in titoli obbligazionari con Rating Investment grade, emessi o garantiti dai governi di qualsiasi stato membro dell'Unione europea, laddove tale investimento sia ritenuto significativo nel migliore interesse degli investitori. L'OICR può investire in altri OICR, compresi altri OICR della SGR. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 2.670 (-73,30%)	€ 1.400 (-19,63%)	
Sfavorevole	€ 7.680 (-23,21%)	€ 7.560 (-3,06%)	
Moderato	€ 10.640 (6,45%)	€ 20.310 (8,19%)	
Favorevole	€ 14.220 (42,24%)	€ 25.600 (11,01%)	
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.970		€ 20.710

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2013 e il marzo 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2012 e il ottobre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 497	€ 7.108
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,9% prima dei costi e al 8,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.  
 Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.  
 Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.  
 Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2009 e il agosto 2019.  
 Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 496	€ 3.257	<b>€ 11.523</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,8% ogni anno	<b>3,7% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15,1% prima dei costi e al 11,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Comgest Growth Europe Opportunities

Emittente: Comgest Asset Management International Limited

ISIN: IE00BHWQNN83

Codice Interno: 15441

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

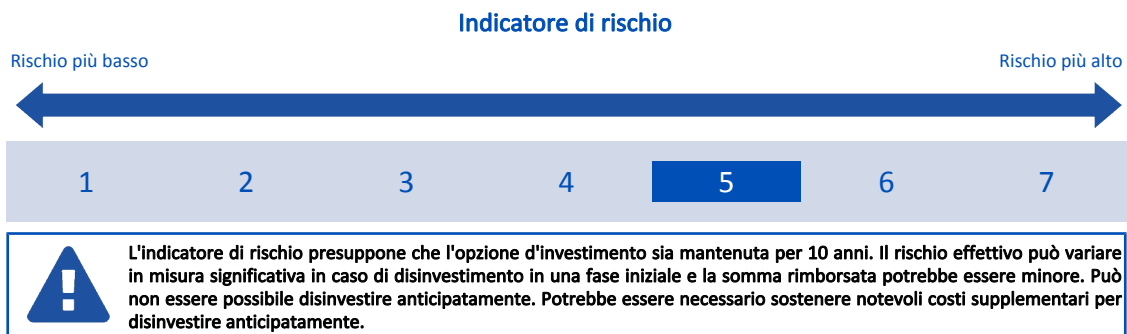
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR è aumentare il proprio valore nel lungo periodo, investendo in un portafoglio di società c.d. "opportunities", che hanno sede o svolgono le loro attività principali in Europa e che cercano di ottenere una crescita dei rendimenti di qualità superiore alla media presentando valutazioni interessanti. Tali società possono avere track record e utili a più breve termine rispetto alle società in crescita consolidate e un profilo di rischio maggiore. Sebbene l'OICR investa principalmente in azioni e altri titoli correlati ad azioni, può investire anche in titoli obbligazionari governativi con Rating Investment grade, laddove tale investimento sia ritenuto significativo nel migliore interesse degli investitori. L'OICR può investire in altri OICR, anche collegati. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo [€ 0]**

**Scenari - Caso vita**

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

In caso di uscita dopo 10 anni

**Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)**

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.860 (-81,45%)	€ 1.990 (-27,59%)	€ 810 (-22,18%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.490 (-35,06%)	€ 6.640 (-7,87%)	€ 5.910 (-5,12%)
<b>Moderato</b>	€ 11.030 (10,28%)	€ 16.100 (10,00%)	€ 24.070 (9,18%)
<b>Favorevole</b>	€ 15.080 (50,82%)	€ 21.770 (16,83%)	€ 36.530 (13,83%)

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

In caso di decesso dell'Assicurato	€ 11.360	€ 16.430	€ 24.550
------------------------------------	----------	----------	----------

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il agosto 2023.  
 Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2008 e il novembre 2018.  
 Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 496	€ 2.941	<b>€ 9.449</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,8% ogni anno	<b>3,7% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,9% prima dei costi e al 9,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2012 e il gennaio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 521	€ 7.265
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	3,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,5% prima dei costi e al 7,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: CPR (R) Global Disruptive Opportunities

Emittente: CPR Asset Management

ISIN: LU1530900684

Codice Interno: 20304

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

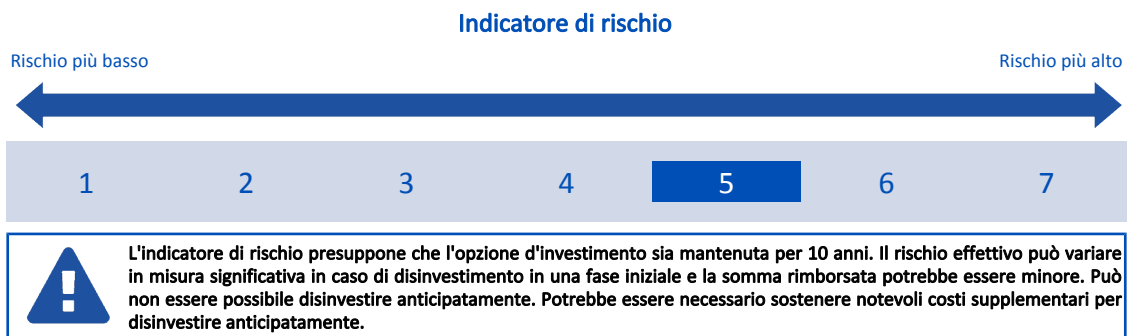
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a sovraperformare i mercati azionari mondiali sul lungo periodo (almeno cinque anni), investendo in azioni di società che adottano modelli imprenditoriali fortemente innovativi o che ne traggono beneficio, almeno in parte. A tal fine, l'OICR investe almeno il 75% del patrimonio in azioni e titoli equivalenti di qualsiasi paese, senza vincoli di capitalizzazione. All'interno di questa percentuale del 75% del patrimonio, l'OICR può investire fino al 25% in Azioni A cinesi. L'esposizione azionaria dell'OICR sarà compresa tra il 75% e il 120% del patrimonio. L'OICR può utilizzare strumenti derivati per finalità di copertura, arbitraggio ed esposizione e/o ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

In caso di uscita dopo 10 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.420 (-85,84%)	€ 1.240 (-34,17%)	€ 380 (-27,93%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.110 (-38,94%)	€ 6.390 (-8,57%)	€ 5.690 (-5,49%)
<b>Moderato</b>	€ 10.990 (9,92%)	€ 17.110 (11,34%)	€ 28.250 (10,94%)
<b>Favorevole</b>	€ 15.630 (56,29%)	€ 22.520 (17,63%)	€ 40.720 (15,08%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 11.330

€ 17.450

€ 28.810

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2009 e il gennaio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 554	€ 3.634	<b>€ 13.089</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	4,4% ogni anno	<b>4,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15,2% prima dei costi e al 10,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 4,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

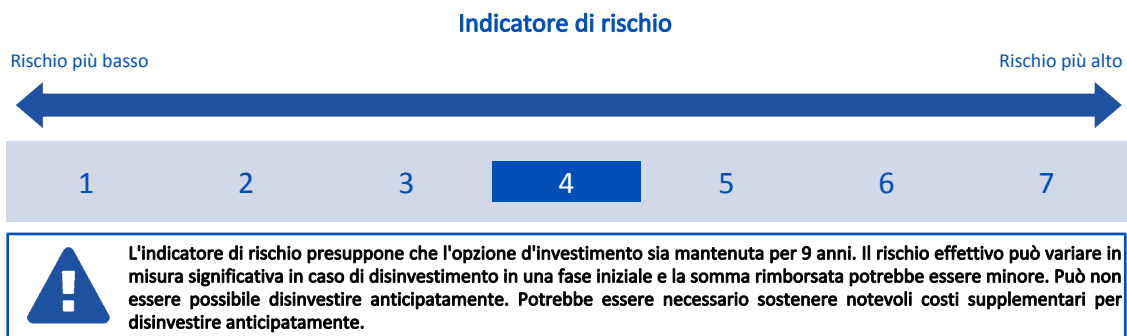
Opzione di investimento: CPR (R) Global Silver Age  
 Emittente: CPR Asset Management  
 ISIN: LU1530898920  
 Codice Interno: 20305  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 75% del patrimonio in azioni e titoli equivalenti di qualsiasi paese, senza vincoli di capitalizzazione rispetto al tema. Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio in azioni o titoli affini di emittenti di paesi emergenti (comprese le azioni A cinesi tramite entro il 25% del patrimonio). La Società di gestione integra un approccio sostenibile, escludendo alcune società in base ai seguenti criteri i) peggior punteggio ESG complessivo ii) peggiori punteggi negli specifici criteri E, S e G considerati rilevanti per l'economia della terza età iii) controversie ESG rilevanti. La valuta di riferimento è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 1.410 (-85,87%)	€ 520 (-28,03%)	
Sfavorevole	€ 8.520 (-14,81%)	€ 7.280 (-3,46%)	
Moderato	€ 10.500 (5,05%)	€ 18.270 (6,92%)	
Favorevole	€ 13.270 (32,67%)	€ 22.780 (9,58%)	
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.820		€ 18.630

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2010 e il marzo 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2009 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 535	€ 7.207
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	4,0% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,9% prima dei costi e al 6,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 4,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

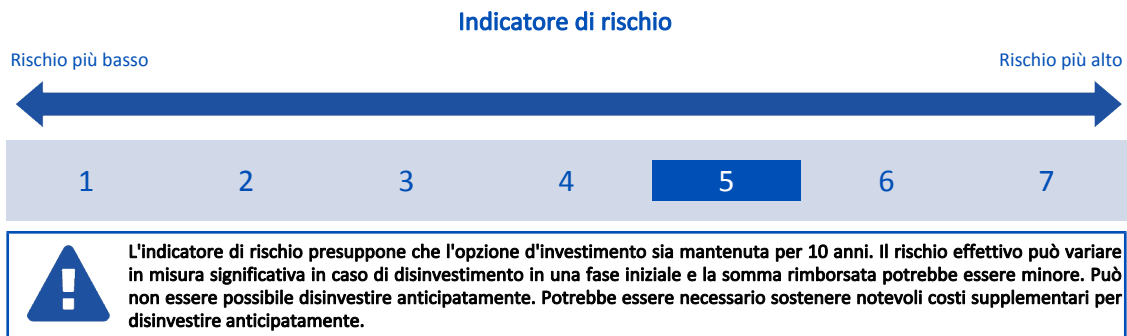
**Opzione di investimento:** Credit Suisse Global Security (USD)  
**Emittente:** Credit Suisse Fund Management S.A  
**ISIN:** LU1042675485  
**Codice Interno:** 20833  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno due terzi del suo patrimonio a livello internazionale in azioni e titoli affini di società attive nei comparti informatica, salute e industria con focalizzazione su prodotti e servizi di sicurezza. Il gestore ha un approccio puramente bottom-up, senza alcuna assegnazione predeterminata in merito all'allocazione geografica o settoriale. Il gestore d'investimento include il concetto di sostenibilità nell'approccio d'investimento. La valuta di base del fondo è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.460 (-85,43%)	€ 1.210 (-34,49%)	€ 360 (-28,22%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.830 (-21,68%)	€ 8.250 (-3,78%)	€ 7.340 (-3,04%)
<b>Moderato</b>	€ 10.950 (9,50%)	€ 19.110 (13,83%)	€ 33.400 (12,82%)
<b>Favorevole</b>	€ 16.760 (67,58%)	€ 24.350 (19,48%)	€ 49.240 (17,28%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.280	€ 19.490	€ 34.070

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2013 e il gennaio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 501	€ 3.503	<b>€ 13.175</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,9% ogni anno	<b>3,8% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 16,6% prima dei costi e al 12,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 5.450 ( -45,54% )	€ 4.030 ( -12,17% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.260 ( -17,43% )	€ 8.110 ( -2,94% )
<b>Moderato</b>	€ 10.240 ( 2,42% )	€ 11.160 ( 1,57% )
<b>Favorevole</b>	€ 11.930 ( 19,35% )	€ 14.510 ( 5,46% )

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.550	€ 11.380

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2014 e il giugno 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 507	€ 3.105
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,2% prima dei costi e al 1,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2015 e il giugno 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2013 e il novembre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 553	€ 2.942
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	4,0% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,7% prima dei costi e al -1,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,9%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Dnca SRI Europe Growth

Emittente: DNCA Finance

ISIN: LU0870552998

Codice Interno: 14369

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

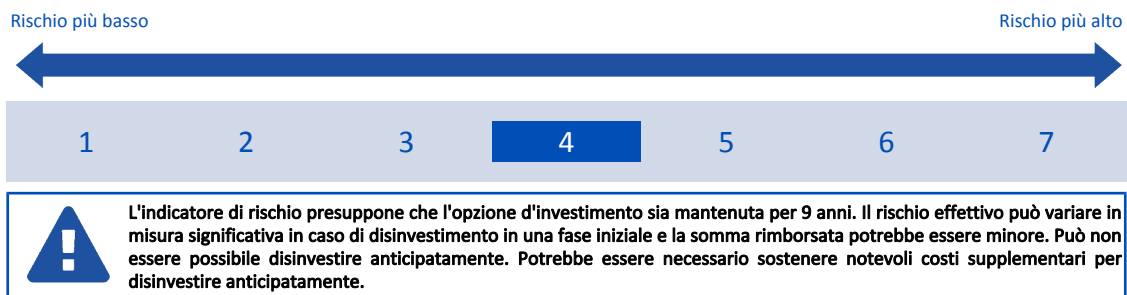
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR è quello di realizzare una performance superiore ai mercati azionari paneuropei, tramite una strategia basata sulla gestione attiva discrezionale che prevede investimenti in titoli paneuropei di "crescita" di alta qualità, integrando criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Il processo di selezione avviene sulla base del valore intrinseco dei titoli e un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente alla SGR. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; tuttavia, il portafoglio deve essere composto da almeno 20 titoli. L'OICR può investire in qualsiasi momento in i) titoli azionari europei aventi sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS), dal 60% al 100% del patrimonio; ii) azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40%; iii) titoli obbligazionari Corporate o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25%. Almeno il 50% del patrimonio sarà investito in azioni di società appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600. Gli investimenti in società Small e Mid cap non possono superare il 50% del patrimonio, mentre l'esposizione ai titoli di paesi in via di sviluppo è inferiore al 5%. È residuale anche l'esposizione a titoli obbligazionari con rating inferiore ad Investment Grade e l'investimento in altri OICR. L'OICR potrà utilizzare derivati negoziati in borsa o meno (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio, fra cui contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

<b>Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni</b>		
<b>Esempio di investimento: € 10.000</b>		
<b>Premio assicurativo [€ 0]</b>		
<b>Scenari - Caso vita</b>	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	<b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 2.450 ( -75,51% )	€ 1.340 ( -20,04% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.180 ( -28,24% )	€ 6.620 ( -4,48% )
<b>Moderato</b>	€ 10.870 ( 8,72% )	€ 20.740 ( 8,44% )
<b>Favorevole</b>	€ 13.790 ( 37,94% )	€ 29.990 ( 12,98% )

<b>Scenario - Caso morte</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.200	€ 21.160

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2010 e il agosto 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2012 e il agosto 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 591	<b>€ 9.458</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	<b>4,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13% prima dei costi e al 8,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	4,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** DWS Concept Kaldemorgen Ist.  
**Emittente:** Deutsche Asset Management S.A.  
**ISIN:** LU0599947438  
**Codice Interno:** 19026  
**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

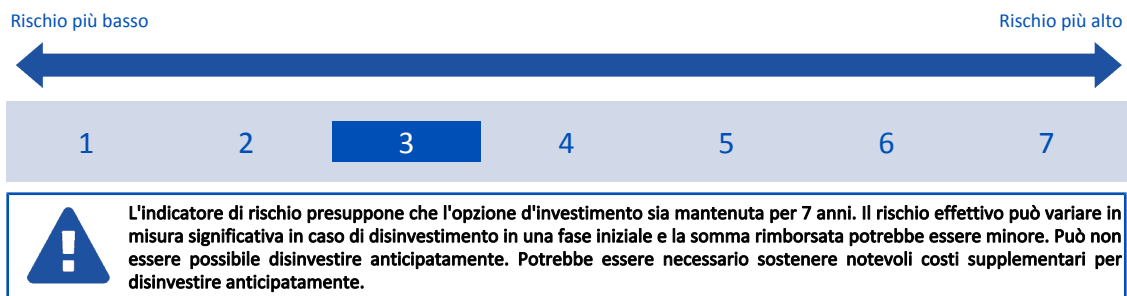
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo. A tale scopo, l'OICR investe fino al 100% del proprio patrimonio in azioni, valori mobiliari, obbligazionari, certificati, titoli del mercato monetario e liquidità. Inoltre, per proteggersi dai rischi di mercato, l'OICR può investire, tra gli altri, in derivati a fini d'investimento e di copertura. L'OICR investirà in mercati e strumenti diversi secondo il contesto economico generale. Fino al 20% del patrimonio potrà essere investito in asset backed securities.

La valuta di riferimento è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 5.310 (-46,94%)	€ 4.360 (-11,18%)
Sfavorevole	€ 9.180 (-8,24%)	€ 8.540 (-2,23%)
Moderato	€ 10.050 (0,47%)	€ 11.490 (2,00%)
Favorevole	€ 11.080 (10,83%)	€ 12.340 (3,05%)
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.350	€ 11.720

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2012 e il gennaio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2012 e il novembre 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 535	€ 3.470
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	3,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,9% prima dei costi e al 2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

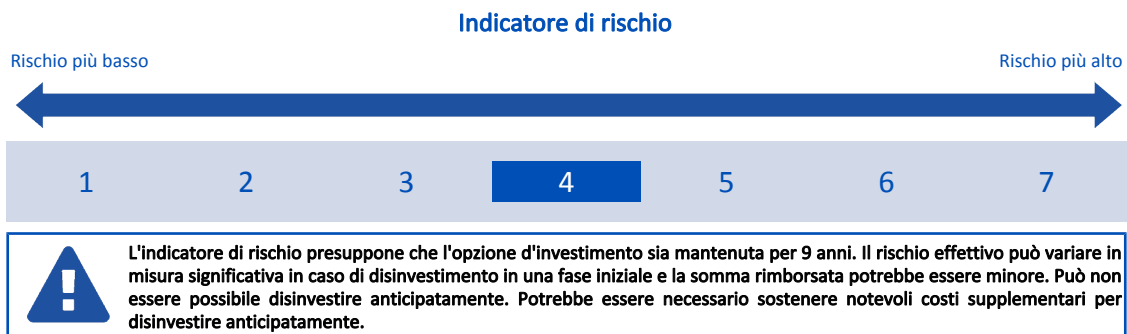
Opzione di investimento: EdR Big Data Equity Ist.  
 Emittente: EDMOND DE ROTHSCHILD (SUISSE) S.A.  
 ISIN: LU1244894231  
 Codice Interno: 17051  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR persegue il proprio obiettivo investendo sui mercati internazionali dei capitali e mediante la selezione, tra le altre, di società coinvolte nei settori tecnologici o correlati alle tecnologie di analisi avanzate di Big Data. Una percentuale compresa tra il 60 e il 100% del portafoglio sarà esposta direttamente o mediante altri OICR o altri contratti finanziari ai mercati azionari internazionali e ad altri titoli assimilati. L'OICR può detenere ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt) e titoli privi di diritti di voto. Inoltre, l'OICR può investire fino al 40% del portafoglio in titoli di debito negoziabili e strumenti del mercato monetario, soprattutto a fini di gestione della liquidità. L'OICR può detenere in modo residuale depositi vincolati presso la Banca depositaria e detenere altri OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 1.500 (-84,98%)	€ 570 (-27,27%)
Sfavorevole	€ 8.510 (-14,86%)	€ 8.590 (-1,67%)
Moderato	€ 10.880 (8,78%)	€ 25.600 (11,01%)
Favorevole	€ 15.550 (55,55%)	€ 32.000 (13,80%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 11.210	€ 26.110

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.



Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2013 e il novembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 528	€ 9.752
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3%	4,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15,1% prima dei costi e al 11% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	4,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 424	€ 1.834
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	2,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e al 0,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Amundi Bloomberg US Inflation-Linked Bond

Emittente: Amundi Luxembourg SA

ISIN: LU1525419294

Codice Interno: 19619

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI

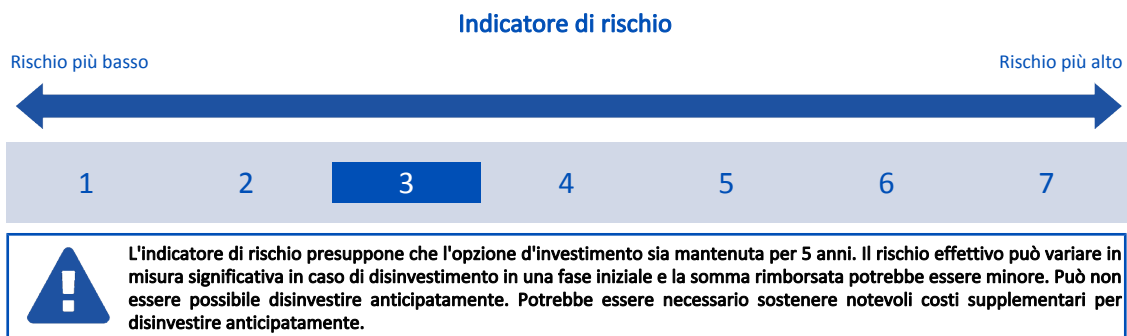
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR consiste nel replicare il rendimento del Benchmark, rappresentativo del rendimento del mercato statunitense dei titoli governativi legati all'inflazione (c.d. "Treasury Inflation Protected Securities"). L'OICR mira a replicare i rendimenti del Benchmark tramite replica diretta. L'OICR può investire in strumenti derivati per una migliore gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi, per una migliore esposizione a un elemento costitutivo del Benchmark. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari - Caso vita		Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>		€ 5.790 (-42,10%)	€ 4.950 (-13,11%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 8.350 (-16,55%)	€ 7.780 (-4,89%)
<b>Moderato</b>		€ 9.900 (-0,98%)	€ 10.020 (0,04%)
<b>Favorevole</b>		€ 11.130 (11,26%)	€ 12.440 (4,47%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 10.200	€ 10.220

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2015 e il novembre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2017 e il luglio 2022.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 405	€ 1.370
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% prima dei costi e al 0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** ETF Amundi Euro Floating Rate Corporate ESG Bond

**Emittente:** Amundi Luxembourg S.A.

**ISIN:** LU1681041114

**Codice Interno:** 21592

**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI

**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

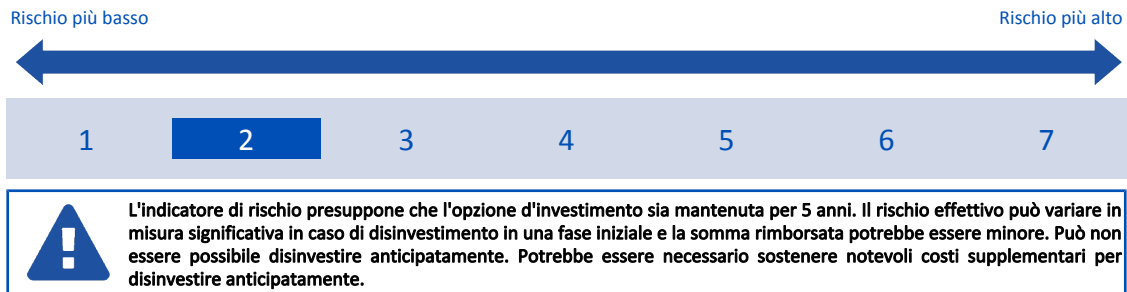
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR consiste nel replicare il rendimento dell'indice iBoxx MSCI ESG EUR FRN Investment Grade Corporates TCA e minimizzare il tracking error rispetto al rendimento di quest'ultimo. L'OICR mira a conseguire un livello di tracking error normalmente non superiore all'1%. Il Benchmark è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni "floating rate note" (FRN, titoli a tasso variabile) con Rating Investment grade denominate in euro ed emesse da società dei paesi sviluppati, che applica i criteri ESG ai fini dell'idoneità dei titoli. L'OICR è un prodotto finanziario che tiene in considerazione i criteri ESG. L'OICR può detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi del Benchmark. Il gestore potrà utilizzare derivati nell'intento di gestire afflussi e deflussi, nonché qualora tale utilizzo consenta una migliore esposizione a un elemento costitutivo del Benchmark. Al fine di generare reddito aggiuntivo mirato a compensare le sue spese, l'OICR può perfezionare anche operazioni di prestito titoli. Il valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo [€ 0]**

**Scenari - Caso vita**

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

**Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)**

Scenario	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 6.780 (-32,16%)	€ 6.440 (-8,42%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.270 (-7,28%)	€ 8.490 (-3,23%)
<b>Moderato</b>	€ 9.620 (-3,79%)	€ 8.820 (-2,48%)
<b>Favorevole</b>	€ 10.000 (0,00%)	€ 8.970 (-2,16%)

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

€ 9.910

€ 9.000

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2015 e il marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2016 e il maggio 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2018 e il agosto 2023. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 402	€ 1.193
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	2,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0% prima dei costi e al -2,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

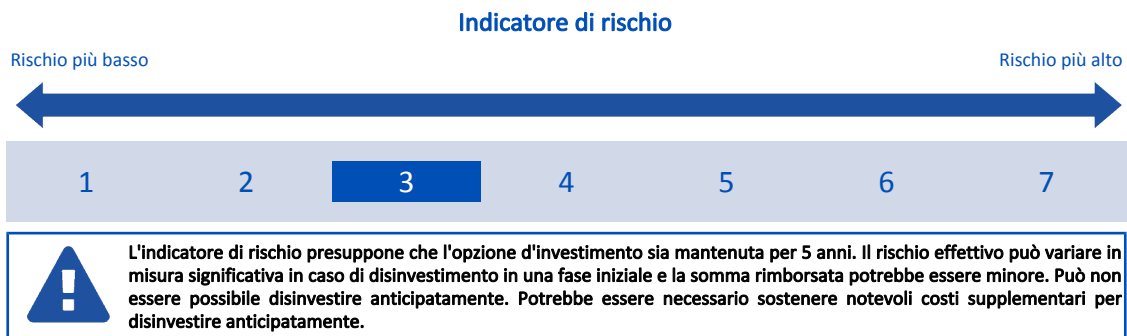
**Opzione di investimento:** ETF Amundi Floating Rate US Corporate Bond  
**Emittente:** Amundi Luxembourg SA  
**ISIN:** LU1681040900  
**Codice Interno:** 21558  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR intende replicare il rendimento del proprio Benchmark, costituito dell'iBoxx MSCI ESG USD FRN Investment Grade Corporates TCA, indice rappresentativo del mercato delle obbligazioni "floating rate note" (FRN), con Rating Investment grade denominate in dollari statunitensi ed emesse da società dei paesi sviluppati. L'indice applica i criteri ESG ai fini dell'idoneità dei titoli. Al fine di replicare il rendimento del Benchmark, l'OICR intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che l'OICR deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'indice, né che li deterrà in una proporzione uguale. Il gestore potrà utilizzare derivati nell'intento di gestire afflussi e deflussi, nonché qualora tale utilizzo consenta una migliore esposizione a un elemento costitutivo dell'indice. Al fine di generare reddito aggiuntivo mirato a compensare le sue spese, l'OICR può perfezionare anche operazioni di prestito titoli. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 5.870 (-41,34%)	€ 5.490 (-11,32%)
Sfavorevole	€ 8.500 (-15,02%)	€ 8.710 (-2,74%)
Moderato	€ 10.090 (0,86%)	€ 10.450 (0,88%)
Favorevole	€ 12.400 (23,99%)	€ 11.860 (3,47%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.390	€ 10.660

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.



Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2018 e il luglio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 409	€ 1.451
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,6% prima dei costi e al 0,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Amundi Global Corporate SRI 1-5 Years

Emittente: Amundi Japan

ISIN: LU1525418726

Codice Interno: 16368

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI

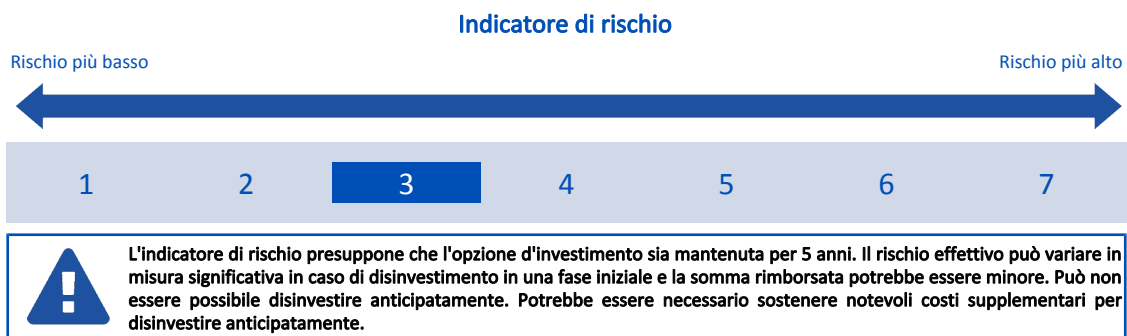
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR consiste nel replicare il rendimento del Benchmark rappresentato dall'indice Bloomberg MSCI Global Corporate ESG Sustainability SRI 1-5 Year. Il Benchmark è un indice obbligazionario con titoli Corporate aventi rating investment-grade a tasso fisso e multivaluta, con una vita residua compresa tra 1 anno (incluso) e 5 anni (esclusi) e altri criteri d'idoneità a livello di settore ed ESG. L'OICR replica in modo diretto il proprio Benchmark, pertanto investirà nelle obbligazioni quotate presenti nell'indice. D'altra parte l'OICR utilizza delle tecniche di ottimizzazione, per ottenere un rendimento simile al Benchmark. Tali tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'indice di riferimento e addirittura titoli che non ne sono compresi. Il gestore può utilizzare derivati con la finalità di un'efficiente gestione del portafoglio. Al fine di generare reddito aggiuntivo mirato a compensare le sue spese, l'OICR può perfezionare anche operazioni di prestito titoli. La strategia di selezione integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare i sottostanti da inserire in portafoglio. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 5.130 (-48,70%)	€ 4.770 (-13,76%)
Sfavorevole	€ 6.440 (-35,63%)	€ 7.040 (-6,78%)
Moderato	€ 9.870 (-1,27%)	€ 9.940 (-0,11%)
Favorevole	€ 16.340 (63,37%)	€ 12.330 (4,29%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.170	€ 10.140

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2016 e il dicembre 2021. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2015 e il agosto 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2019. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 412	€ 1.399
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% prima dei costi e al -0,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Amundi MSCI Nordic Equity

Emittente: Amundi Luxembourg SA

ISIN: LU1681044647

Codice Interno: 21560

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI

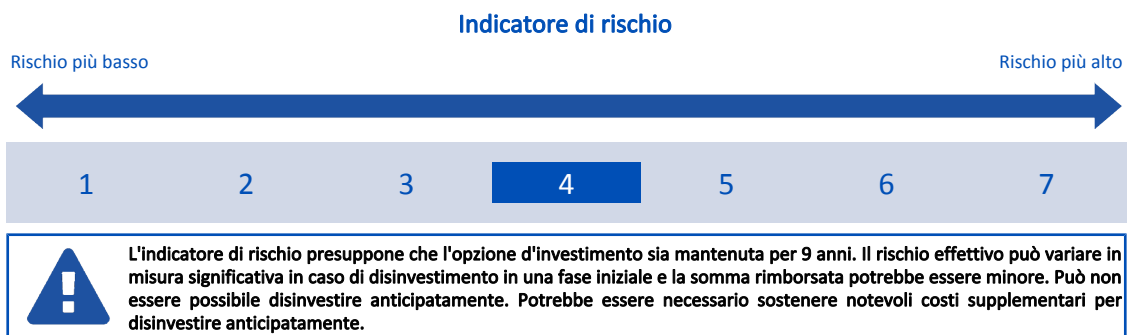
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR intende replicare il rendimento del proprio Benchmark, costituito dal MSCI Nordic Countries, indice rappresentativo dei principali titoli negoziati sui mercati nordici (Danimarca, Finlandia, Norvegia e Svezia). Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento dell'OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 2.220 (-77,77%)	€ 970 (-22,83%)
Sfavorevole	€ 8.080 (-19,21%)	€ 7.450 (-3,21%)
Moderato	€ 10.690 (6,86%)	€ 16.630 (5,81%)
Favorevole	€ 14.640 (46,35%)	€ 22.800 (9,59%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 11.010	€ 16.960

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2010 e il gennaio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 416	<b>€ 4.408</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	<b>2,8% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,6% prima dei costi e al 5,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Amundi MSCI Robotics & AI ESG Equity

Emittente: Amundi Asset Management

ISIN: LU1861132840

Codice Interno: 17455

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

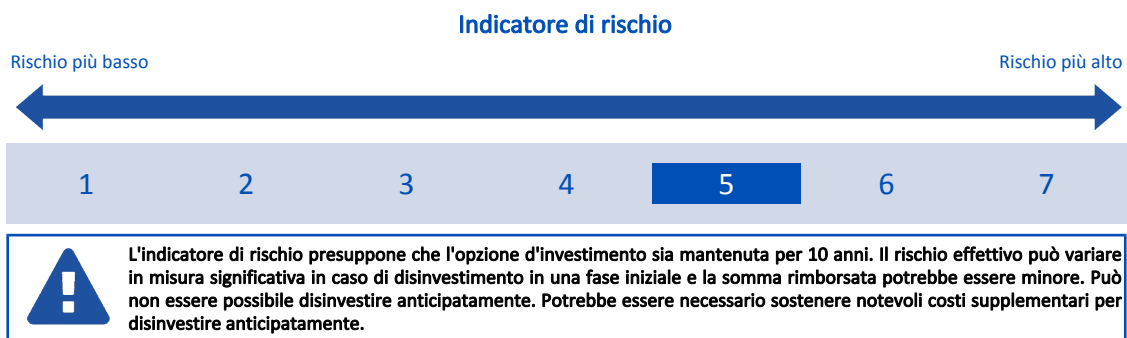
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR è gestito passivamente e l'obiettivo è replicare il rendimento dell'indice MSCI ACWI IMI Robotics & AI ESG Filtered Net Total Return Index. L'OICR si prefigge di conseguire un livello di tracking error rispetto al suo indice di norma non superiore all'1%. L'Indice è un indice azionario rappresentativo della performance delle società associate a una vasta adozione e utilizzo di intelligenza artificiale, robot e automazione, escludendo quelle coinvolte in determinate attività controverse o con punteggi e livelli di controversie relativamente bassi in materia ambientale, sociale e di governance (ESG). Il gestore potrà utilizzare derivati al fine di gestire afflussi e deflussi, a fini d'investimento e/o di gestione efficiente del portafoglio. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'EURO. La valuta di riferimento del portafoglio è l'EURO.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo [€ 0]**

**Scenari - Caso vita**

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

In caso di uscita dopo 10 anni

**Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)**

<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.990 ( -80,06% )	€ 1.470 ( -31,87% )	€ 500 ( -25,88% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.510 ( -24,89% )	€ 8.230 ( -3,83% )	€ 7.320 ( -3,07% )
<b>Moderato</b>	€ 10.470 ( 4,69% )	€ 16.000 ( 9,85% )	€ 27.170 ( 10,51% )
<b>Favorevole</b>	€ 15.940 ( 59,43% )	€ 22.240 ( 17,34% )	€ 34.790 ( 13,28% )

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.790	€ 16.320	€ 27.710
---	----------	----------	----------

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2012 e il giugno 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2011 e il dicembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 441	€ 2.469	<b>€ 8.844</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,2% ogni anno	<b>3,2% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,7% prima dei costi e al 10,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Amundi Nasdaq-100 (Hdg)

Emittente: Amundi Luxembourg S.A.

ISIN: LU1681038599

Codice Interno: 21489

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI

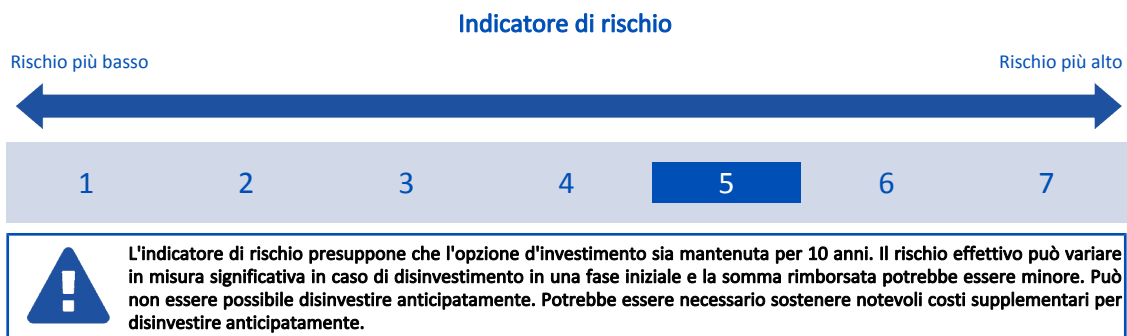
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR tende a replicare il rendimento del Benchmark, rappresentativo di titoli azionari Large cap emessi da società non finanziarie statunitensi quotate sulla borsa NASDAQ. L'OICR mira a raggiungere l'obiettivo mediante replica indiretta, investendo in un titolo derivato (total return swap). Gli strumenti derivati costituiscono quindi parte integrante delle strategie d'investimento dell'OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense, ma l'OICR copre dal rischio cambio nei confronti dell'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

In caso di uscita dopo 10 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 2.390 (-76,12%)	€ 1.780 (-29,20%)	€ 680 (-23,57%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.190 (-38,11%)	€ 8.030 (-4,30%)	€ 7.150 (-3,30%)
<b>Moderato</b>	€ 11.400 (13,99%)	€ 19.350 (14,11%)	€ 37.930 (14,26%)
<b>Favorevole</b>	€ 15.720 (57,18%)	€ 29.150 (23,86%)	€ 52.580 (18,05%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
€ 11.740	€ 19.740	€ 38.690

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2010 e il gennaio 2020.



Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2011 e il dicembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 426	€ 2.826	<b>€ 11.637</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	3,2% ogni anno	<b>3,1% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 17,4% prima dei costi e al 14,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Amundi US Treasury 1-3 Years Bond (New)

Emittente: Amundi Asset Management

ISIN: LU1407887089

Codice Interno: 21595

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI

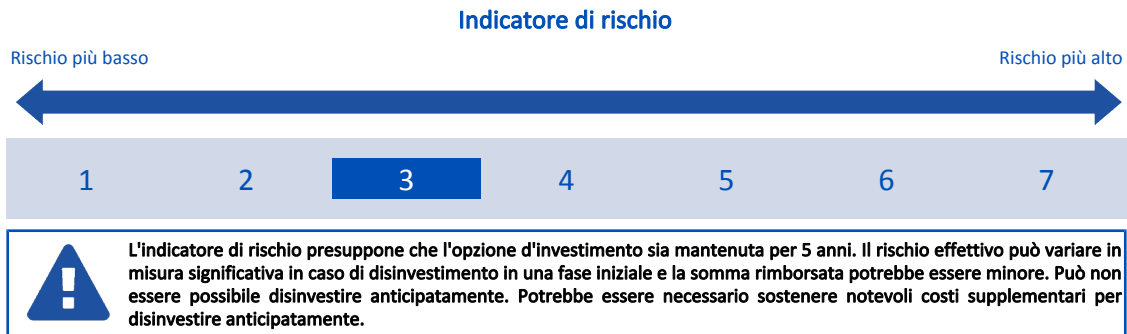
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha come obiettivo nel riflettere la performance del Benchmark rappresentato dall'indice Bloomberg Barclays US Treasury 1-3 Year, denominato in dollari statunitensi e rappresentativo dei titoli di stato USA con scadenze residue comprese tra 1 e 3 anni (quest'ultima esclusa). La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 6.990 (-30,05%)	€ 5.820 (-10,25%)
Sfavorevole	€ 8.350 (-16,50%)	€ 8.400 (-3,43%)
Moderato	€ 9.910 (-0,93%)	€ 10.030 (0,06%)
Favorevole	€ 12.480 (24,80%)	€ 11.500 (2,83%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.210	€ 10.230

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2018 e il giugno 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 391	€ 1.294
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	2,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% prima dei costi e al 0,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

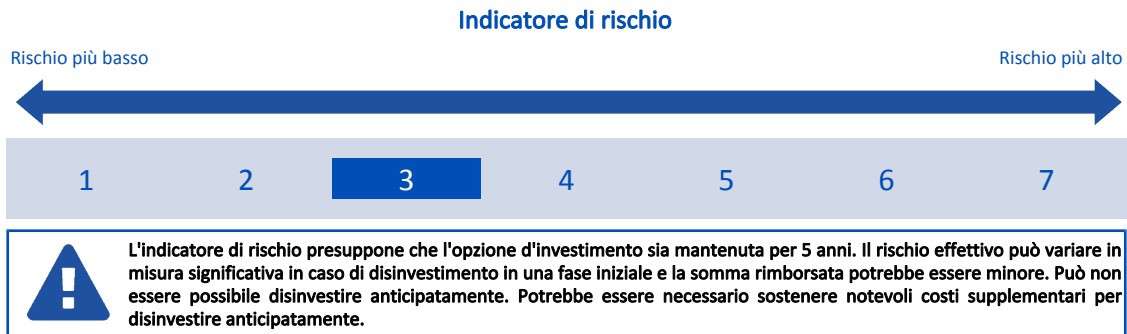
**Opzione di investimento:** ETF Amundi US Treasury 7-10  
**Emittente:** Amundi Asset Management  
**ISIN:** LU1407887915  
**Codice Interno:** 18700  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR consiste nel replicare il rendimento del Benchmark, rappresentato dall'indice Markit iBoxx \$ Treasuries 7-10Y e minimizzare il tracking error rispetto a questo ad un livello inferiore all'1%. Il Benchmark è un indice obbligazionario composto da titoli governativi denominati in dollari statunitensi, con scadenza tra 7 e 10 anni. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
<b>Minimo</b> Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
<b>Stress</b>		€ 6.050 (-39,48%)	€ 5.170 (-12,35%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 8.210 (-17,91%)	€ 7.320 (-6,05%)
<b>Moderato</b>		€ 9.930 (-0,69%)	€ 10.340 (0,66%)
<b>Favorevole</b>		€ 13.400 (34,04%)	€ 12.620 (4,77%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 10.230	€ 10.540

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2015 e il agosto 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2014 e il agosto 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 407	€ 1.424
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e al 0,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor Barclays EUR Corporate ex Fin. SRI Bond

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU1829218822

Codice Interno: 19980

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI

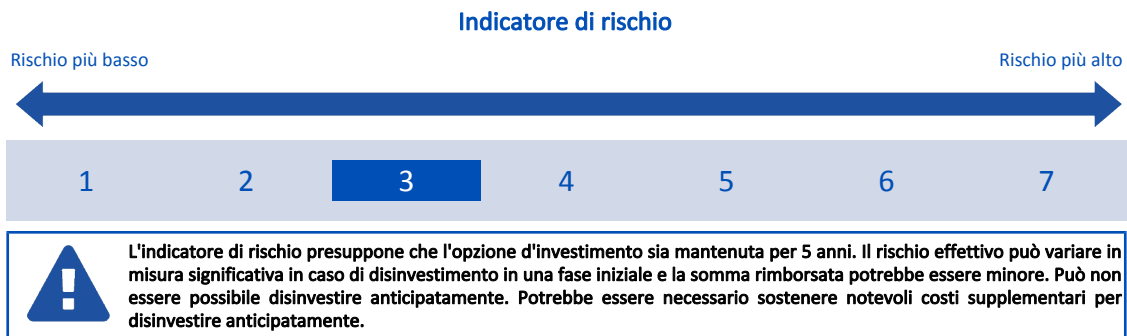
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento dell'ETF consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, del benchmark, rappresentato dall'indice Bloomberg Barclays MSCI EUR Corporate Liquid ex Financial SRI Sustainable, denominato in euro e rappresentativo del rendimento del mercato delle obbligazioni Corporate non finanziarie con Rating Investment grade, denominate in euro, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e la performance del Benchmark. La valuta del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 4.560 (-54,38%)	€ 4.750 (-13,84%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.170 (-18,30%)	€ 7.650 (-5,22%)
<b>Moderato</b>	€ 9.710 (-2,92%)	€ 9.490 (-1,05%)
<b>Favorevole</b>	€ 10.410 (4,10%)	€ 10.120 (0,24%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.000	€ 9.680
---	----------	---------

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2015 e il febbraio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 411	€ 1.330
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,6% prima dei costi e al -1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor Barclays Euro Government Bond

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU1650490474

Codice Interno: 15711

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI

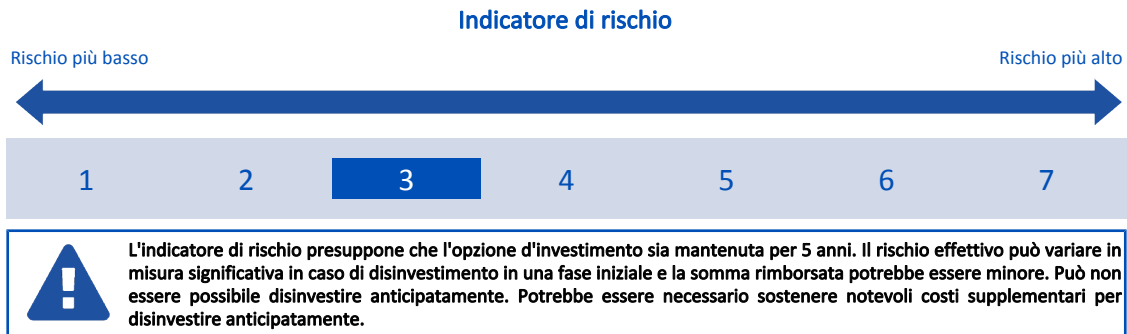
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe in obbligazioni governative con Rating Investment grade a tasso fisso, emesse dai paesi membri dell'Unione economica e monetaria dell'Unione europea. Le obbligazioni sono denominate in euro ed hanno una scadenza superiore a 1 anno. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari - Caso vita		Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress		€ 6.890 (-31,09%)	€ 5.890 (-10,04%)
Sfavorevole		€ 7.840 (-21,63%)	€ 7.120 (-6,56%)
Moderato		€ 9.750 (-2,55%)	€ 9.690 (-0,64%)
Favorevole		€ 10.930 (9,28%)	€ 10.590 (1,15%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato		€ 10.040	€ 9.880

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.



Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 408	€ 1.341
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2% prima dei costi e al -0,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** ETF Lyxor Core DJ Stoxx 600 Equity  
**Emittente:** Lyxor International Asset Management  
**ISIN:** LU0908500753  
**Codice Interno:** 16573  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

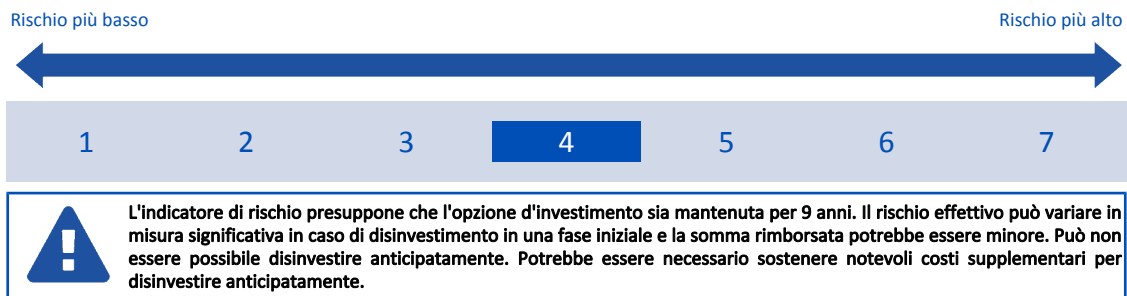
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe nel mercato dei titoli delle società europee a capitalizzazione elevata, che distribuiscono la maggior parte dei dividendi nei rispettivi paesi. La valuta di riferimento è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 1.780 (-82,16%)	€ 850 (-23,93%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.400 (-16,04%)	€ 7.960 (-2,50%)
<b>Moderato</b>	€ 10.530 (5,34%)	€ 15.830 (5,23%)
<b>Favorevole</b>	€ 13.590 (35,92%)	€ 19.370 (7,62%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.850	€ 16.140

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2010 e il aprile 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 398	€ 3.900
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,8% prima dei costi e al 5,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

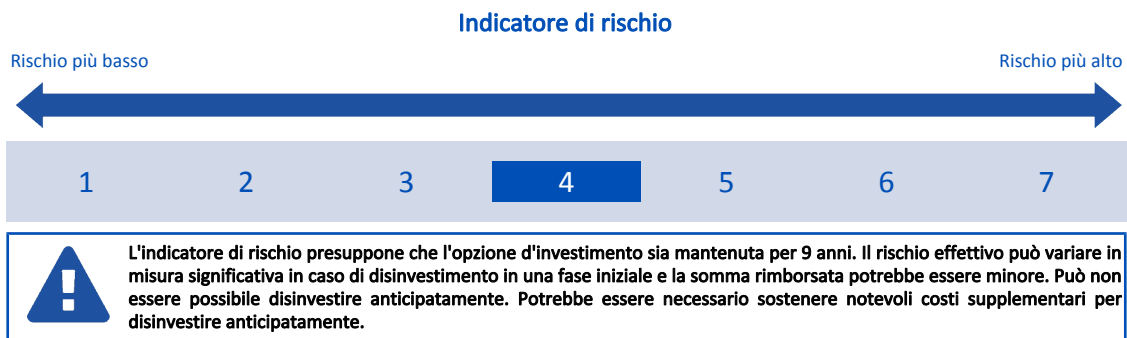
### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** ETF Lyxor Core MSCI Japan Equity  
**Emittente:** Lyxor International Asset Management  
**ISIN:** LU1781541252  
**Codice Interno:** 18982  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**Stare per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe in azioni di società giapponesi Large Cap. La valuta di riferimento del portafoglio è lo yen giapponese.  
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 2.000 ( -80,01% )	€ 990 ( -22,62% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.170 ( -18,32% )	€ 7.820 ( -2,69% )
<b>Moderato</b>	€ 10.280 ( 2,76% )	€ 15.850 ( 5,25% )
<b>Favorevole</b>	€ 14.170 ( 41,73% )	€ 19.970 ( 7,99% )
Scenario - Caso morte		
Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.590	€ 16.170

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2010 e il luglio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2012 e il settembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 403	€ 3.989
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8% prima dei costi e al 5,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

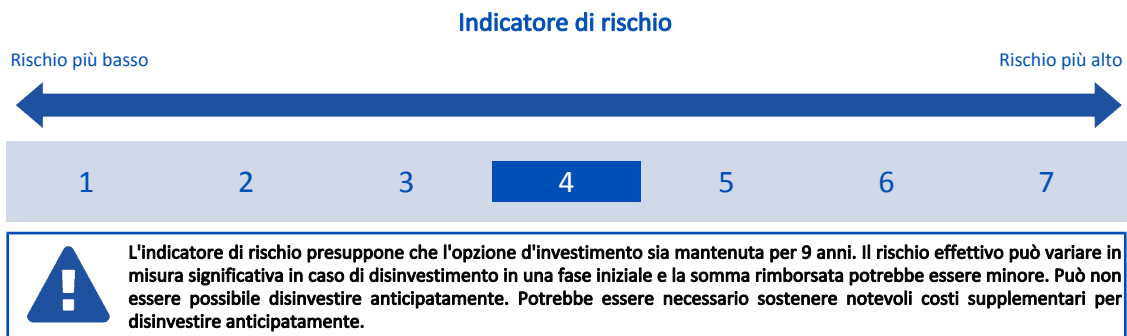
**Opzione di investimento:** ETF Lyxor Core MSCI World Equity  
**Emittente:** Lyxor International Asset Management  
**ISIN:** LU1781541179  
**Codice Interno:** 18988  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe in large e mid cap quotate sui mercati sviluppati. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni	
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 2.110 ( -78,88% )	€ 840 ( -24,09% )	
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.250 ( -17,45% )	€ 7.960 ( -2,50% )	
<b>Moderato</b>	€ 10.680 ( 6,76% )	€ 22.080 ( 9,20% )	
<b>Favorevole</b>	€ 13.720 ( 37,18% )	€ 27.020 ( 11,68% )	
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.000	€ 22.520	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2010 e il agosto 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 403	€ 5.547
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	2,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12% prima dei costi e al 9,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

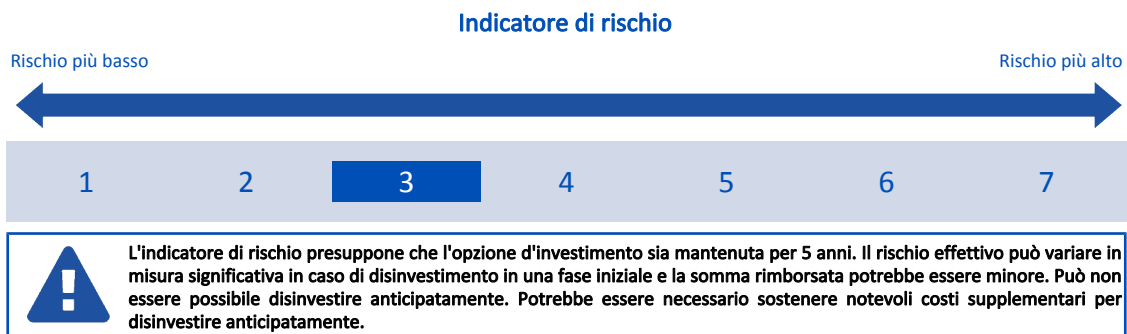
**Opzione di investimento:** ETF Lyxor ESG Euro High Yield Bond  
**Emittente:** Amundi Luxembourg S.A.  
**ISIN:** LU2346257210  
**Codice Interno:** 22018  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR è gestito passivamente e l'obiettivo è replicare il rendimento dell'indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate High Yield SRI Sustainable. L'OICR si prefigge di conseguire un livello di tracking error rispetto al suo indice di norma non superiore all'1%. L'Indice di riferimento è rappresentativo della performance di obbligazioni societarie ad alto rendimento denominate in euro, emesse da società dei mercati sviluppati che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"), sulla base di un rating ESG. Il gestore potrà utilizzare derivati al fine di gestire afflussi e deflussi, a fini d'investimento e/o di gestione efficiente del portafoglio. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'EURO. La valuta di riferimento del portafoglio è l'EURO.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.050 (-29,46%)	€ 5.460 (-11,39%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.170 (-18,30%)	€ 8.120 (-4,08%)
<b>Moderato</b>	€ 9.920 (-0,81%)	€ 10.600 (1,17%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.500 (14,98%)	€ 11.530 (2,90%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.220	€ 10.810

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.



Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2015 e il agosto 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 416	€ 1.512
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,9% prima dei costi e al 1,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

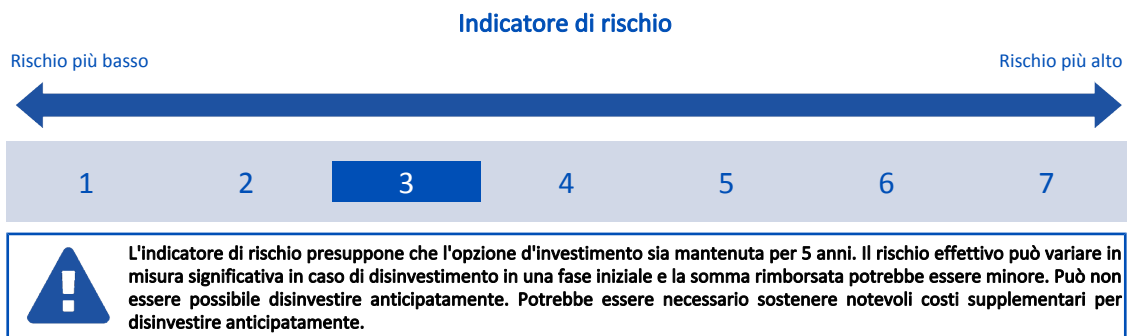
**Opzione di investimento:** ETF Lyxor ESG USD Corporate Bond  
**Emittente:** Lyxor International Asset Management  
**ISIN:** LU1285959885  
**Codice Interno:** 20844  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**Stare per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR consiste nel replicare il rendimento del Benchmark, rappresentato dall'indice Bloomberg Barclays MSCI USD Corporate Liquid SRI Sustainable e minimizzare il tracking error rispetto a questo. Il Benchmark è un indice obbligazionario di emissione Corporate con Rating Investment grade denominate in dollari statunitensi, emesse da società che soddisfano criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). L'Indice di riferimento adotta un approccio "best-in-class", che riduce di almeno il 20% il numero di emittenti possibili. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 6.690 (-33,07%)	€ 5.410 (-11,57%)	
Sfavorevole	€ 8.670 (-13,31%)	€ 8.040 (-4,27%)	
Moderato	€ 9.620 (-3,76%)	€ 10.100 (0,21%)	
Favorevole	€ 11.460 (14,59%)	€ 10.800 (1,55%)	
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 9.920		€ 10.310

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2017 e il maggio 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 406	€ 1.387
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,8% prima dei costi e al 0,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor EUR Breakeven 2-10 Year Inflation

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU1390062245

Codice Interno: 18139

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI

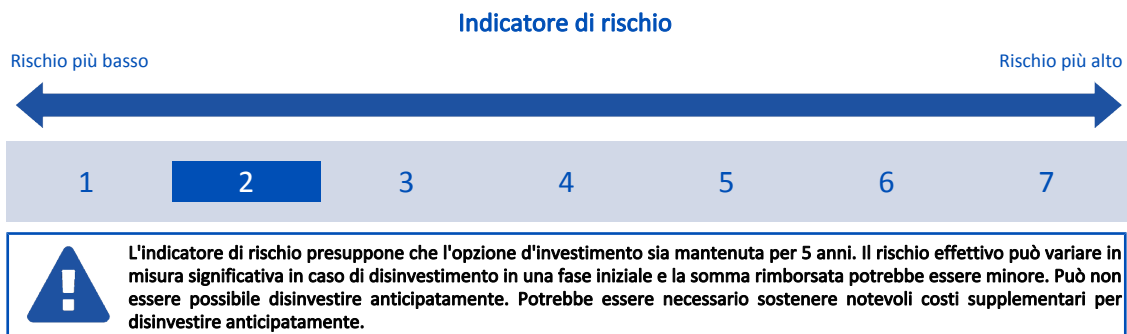
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR intende replicare il rendimento del proprio Benchmark, costituito dal Markit iBoxx EUR Breakeven Euro-Inflation France & Germany, indice denominato in euro rappresentativo di un'esposizione alle posizioni lunghe nelle obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da Francia e Germania e alle posizioni "short" (ribassiste) nelle obbligazioni sovrane di Francia e Germania aventi una duration simile. Le performance dell'OICR tengono conto del costo associato alla costruzione di una posizione long/short e in particolare dei costi di finanziamento della posizione short. Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento dell'OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo [€ 0]**

**Scenari - Caso vita**

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

**Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)**

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.560 (-24,40%)	€ 6.960 (-7,00%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.010 (-9,86%)	€ 7.940 (-4,51%)
<b>Moderato</b>	€ 9.550 (-4,53%)	€ 8.500 (-3,20%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.010 (10,14%)	€ 10.050 (0,11%)

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

In caso di decesso dell'Assicurato	
	€ 9.840
	€ 8.670

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2015 e il aprile 2020.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2018 e il agosto 2023.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 416	€ 1.218
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,6% prima dei costi e al -3,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

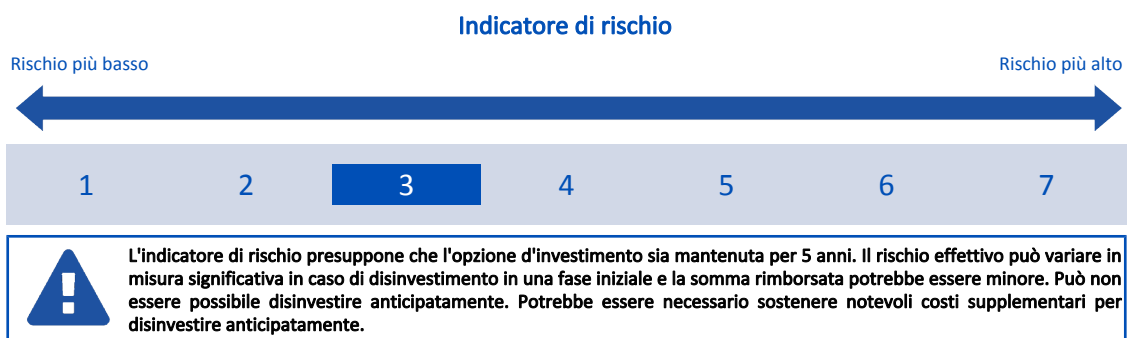
**Opzione di investimento:** ETF Lyxor Eur Corporate Bond  
**Emittente:** Amundi Asset Management - Parigi  
**ISIN:** LU1829219127  
**Codice Interno:** 6294  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Al fine di conseguire l'obiettivo di replica del proprio Benchmark, l'OICR adotta un metodo di replica indiretta, vale a dire investirà in un portafoglio di valori mobiliari e stipulerà un contratto finanziario derivato di tipo swap, con una o più controparti, per ottenere tramite quest'ultimo un rendimento in linea con le obbligazioni denominate in euro. L'indice replicato dall'OICR è composto da 125 titoli obbligazionari di emittenti privati, con durata residua superiore a 2 anni, selezionati in base al massimo grado di liquidità degli stessi.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari - Caso vita		Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>		€ 3.840 (-61,58%)	€ 3.790 (-17,64%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 8.190 (-18,06%)	€ 7.720 (-5,05%)
<b>Moderato</b>		€ 9.700 (-2,96%)	€ 9.550 (-0,92%)
<b>Favorevole</b>		€ 10.310 (3,12%)	€ 9.950 (-0,11%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 10.000	€ 9.740

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2015 e il febbraio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 405	€ 1.307
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,7% prima dei costi e al -0,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor Euro Government Bond 10-15 Yrs.

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU1650489385

Codice Interno: 15721

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI

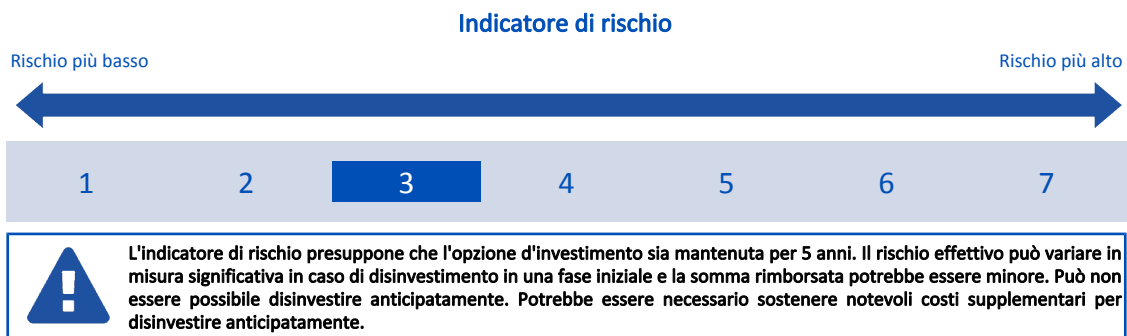
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento dell'ETF consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, del benchmark, rappresentato dall'indice Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 10-15 Year Bond, denominato in euro e rappresentativo del rendimento del mercato delle obbligazioni governative a tasso fisso della zona euro, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e la performance del Benchmark. Sono incluse soltanto le obbligazioni con una scadenza compresa tra 10 e 15 anni (quest'ultima esclusa), con Rating Investment grade. La valuta del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 5.980 (-40,19%)	€ 4.790 (-13,69%)	
Sfavorevole	€ 7.180 (-28,21%)	€ 6.600 (-7,99%)	
Moderato	€ 9.800 (-2,03%)	€ 10.260 (0,51%)	
Favorevole	€ 11.940 (19,44%)	€ 11.980 (3,68%)	
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.090		€ 10.460

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2020 e il agosto 2023.



Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 408	€ 1.419
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e al 0,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor Euro Government Bond 1-3 Yrs.

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU1650487413

Codice Interno: 15715

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI

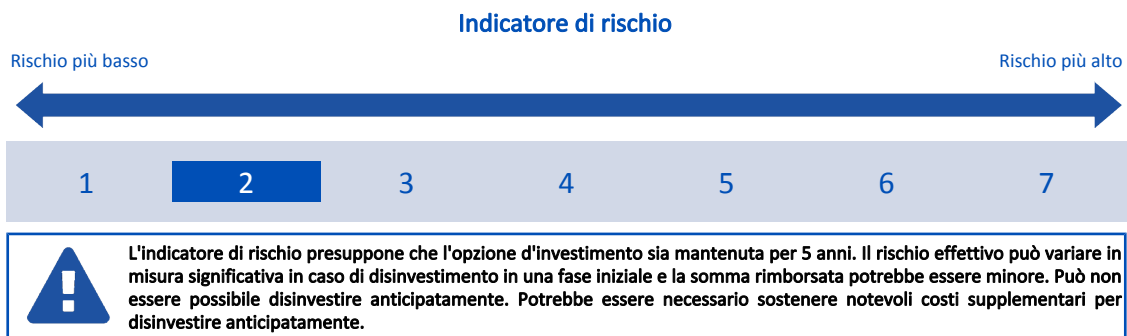
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento dell'ETF consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, del benchmark, rappresentato dall'indice Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 1-3 Year Bond, denominato in euro e rappresentativo del rendimento del mercato delle obbligazioni governative a tasso fisso emesse della zona euro, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e la performance del Benchmark. Sono incluse soltanto le obbligazioni con una scadenza compresa tra 1 e 3 anni (quest'ultima esclusa), con Rating Investment grade. La valuta del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita			
	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 8.480 (-15,24%)		€ 7.820 (-4,79%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 9.140 (-8,56%)		€ 8.260 (-3,74%)
<b>Moderato</b>	€ 9.590 (-4,10%)		€ 8.720 (-2,71%)
<b>Favorevole</b>	€ 9.830 (-1,67%)		€ 8.970 (-2,16%)
Scenario - Caso morte			
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 9.880		€ 8.890

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2018 e il febbraio 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2016 e il marzo 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2013 e il dicembre 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 408	€ 1.209
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,1% prima dei costi e al -2,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor Euro Government Bond 15+Y

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU1287023268

Codice Interno: 18565

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI

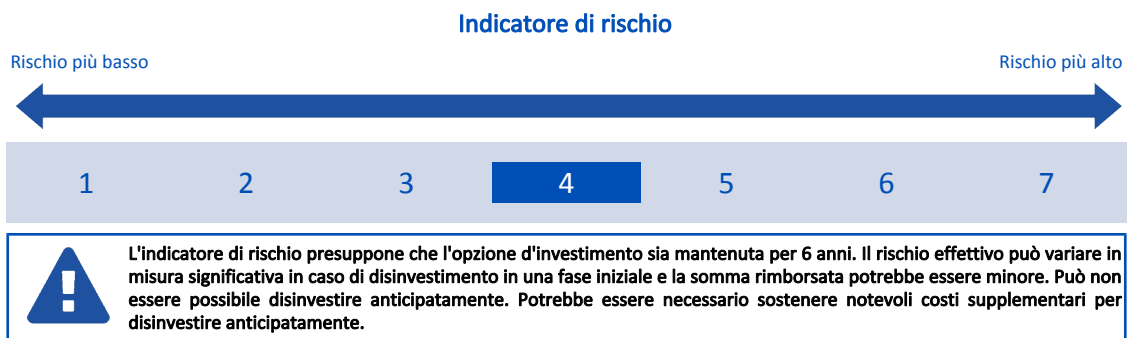
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento consiste nel replicare la performance del Benchmark, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e del Benchmark. L'ETF investe in obbligazioni governative a tasso fisso emesse dai paesi membri dell'Unione Europea, con Rating Investment grade. Sono incluse soltanto le obbligazioni denominate in euro con una scadenza di oltre 15 anni. La valuta del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari - Caso vita		Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>		€ 4.730 (-52,68%)	€ 2.830 (-18,98%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 6.170 (-38,35%)	€ 5.210 (-10,29%)
<b>Moderato</b>		€ 10.010 (0,11%)	€ 12.190 (3,36%)
<b>Favorevole</b>		€ 13.520 (35,20%)	€ 16.650 (8,87%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 10.310	€ 12.440

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2015 e il giugno 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 408	€ 2.034
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,1% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** ETF Lyxor Euro Government Bond 3-5 Yrs.

**Emittente:** Lyxor International Asset Management

**ISIN:** LU1650488494

**Codice Interno:** 16591

**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI

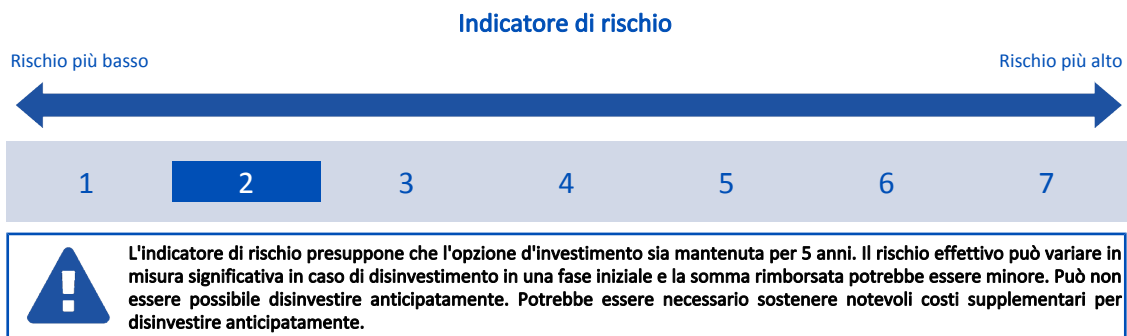
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento dell'ETF consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, del benchmark, rappresentato dall'indice Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 3-5 Year Bond, denominato in euro e rappresentativo del rendimento del mercato delle obbligazioni governative a tasso fisso emesse della zona euro, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e la performance del Benchmark. Sono incluse soltanto le obbligazioni con una scadenza compresa tra 3 e 5 anni (quest'ultima esclusa), con Rating Investment grade. La valuta del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 7.960 (-20,37%)		€ 7.020 (-6,83%)
Sfavorevole	€ 8.650 (-13,46%)		€ 7.970 (-4,45%)
Moderato	€ 9.650 (-3,49%)		€ 9.000 (-2,09%)
Favorevole	€ 10.250 (2,55%)		€ 9.560 (-0,91%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato		€ 9.940	€ 9.180

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2019 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2016 e il marzo 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 408	€ 1.247
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,5% prima dei costi e al -2,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor Euro Government Inflation Linked Bond

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU1650491282

Codice Interno: 19521

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI

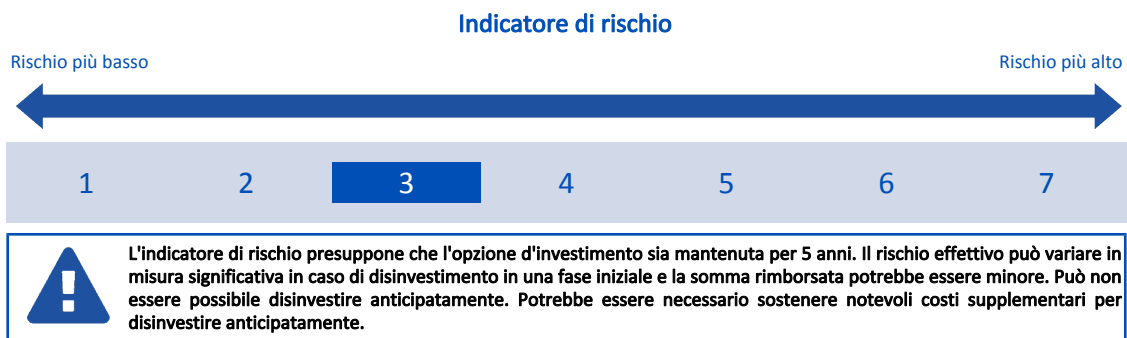
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento consiste nel replicare la performance dell'indice Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond denominato in euro, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF quella del Benchmark. L'indice è composto da obbligazioni governative con Rating Investment grade a tasso fisso emesse dai paesi membri dell'Unione Europea. Sono incluse soltanto le obbligazioni denominate in euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 6.150 (-38,52%)	€ 5.500 (-11,26%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.680 (-13,15%)	€ 8.170 (-3,95%)
<b>Moderato</b>	€ 9.780 (-2,24%)	€ 9.900 (-0,20%)
<b>Favorevole</b>	€ 10.720 (7,22%)	€ 10.740 (1,43%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.070	€ 10.100
---	----------	----------

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2014 e il novembre 2019.



Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2017 e il marzo 2022.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 417	€ 1.420
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e al -0,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

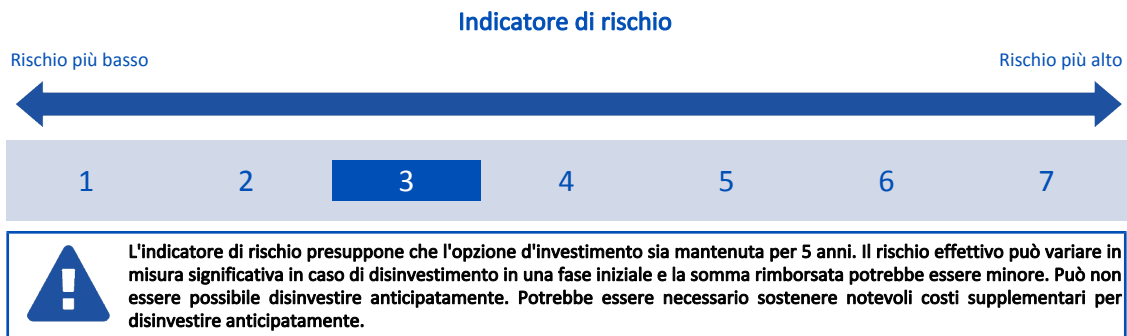
Opzione di investimento: ETF Lyxor Green Bond  
 Emittente: Amundi Asset Management - Parigi  
 ISIN: LU1563454310  
 Codice Interno: 18080  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, dell'indice Solactive Green Bond EUR USD IG, denominato in euro, al fine di offrire un'esposizione al mercato delle obbligazioni "green", riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e quelle del Benchmark. L'indice è rappresentativo del rendimento delle obbligazioni emesse per finanziare progetti con un impatto ambientale positivo, denominate in euro e dollari statunitensi di emittenti con Rating Investment grade. La valuta di riferimento è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari - Caso vita		Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>		€ 4.520 (-54,78%)	€ 4.120 (-16,26%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 7.870 (-21,28%)	€ 7.210 (-6,32%)
<b>Moderato</b>		€ 9.730 (-2,70%)	€ 9.870 (-0,26%)
<b>Favorevole</b>		€ 11.390 (13,86%)	€ 11.240 (2,37%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 10.030	€ 10.070

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2016 e il aprile 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2014 e il agosto 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 431	€ 1.494
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	2,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor Hwabao WP MSCI China A

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: FR0011720911

Codice Interno: 19518

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI

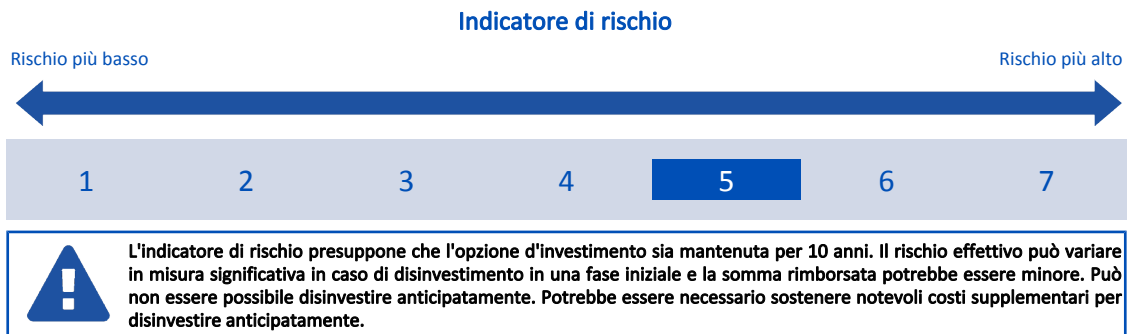
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, dell'indice MSCI China A Net Total Return, denominato in dollari statunitensi, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e del Benchmark. L'indice è rappresentativo della performance del mercato delle "Azioni A", ossia dei titoli emessi da Large e Mid cap costituite nella Repubblica Popolare Cinese, a esclusione di Hong Kong e Macao, negoziati sulle borse di Shanghai e Shenzhen e quotate in yuan cinesi. La valuta di riferimento del portafoglio è lo yuan.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo [€ 0]**

**Scenari - Caso vita**

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

In caso di uscita dopo 10 anni

**Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)**

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 2.380 (-76,16%)	€ 1.900 (-28,26%)	€ 760 (-22,77%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.020 (-39,82%)	€ 6.090 (-9,43%)	€ 5.530 (-5,75%)
<b>Moderato</b>	€ 9.620 (-3,76%)	€ 12.920 (5,25%)	€ 15.620 (4,56%)
<b>Favorevole</b>	€ 27.770 (177,73%)	€ 19.880 (14,73%)	€ 21.840 (8,13%)

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

In caso di decesso dell'Assicurato	€ 9.920	€ 13.170	€ 15.930
------------------------------------	---------	----------	----------

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2022.  
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2011 e il dicembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 426	€ 1.905	<b>€ 4.850</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	2,9% ogni anno	<b>2,9% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,5% prima dei costi e al 4,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor Markit USD Breakeven 10-Year Inflation

Emittente: Amundi Asset Management

ISIN: LU1390062831

Codice Interno: 18928

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

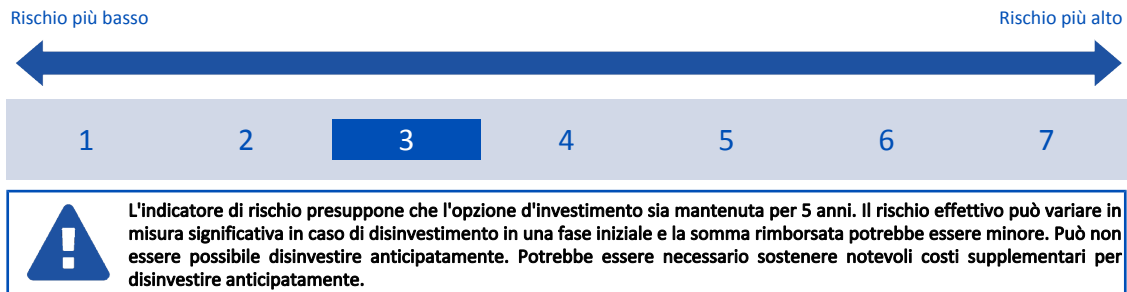
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento dell'OICR consiste nel riflettere la performance del Benchmark, offrendo l'esposizione ai titoli governativi statunitensi legati all'inflazione (c.d. "Treasury Inflation-Protected Securities") con scadenza a 10 anni. In particolare, l'OICR offre un'esposizione alla differenza tra le posizioni rialziste ("long") sui Treasury Inflation-Protected Securities statunitensi e alle posizioni ribassiste ("short") sui titoli governativi statunitensi con Duration a 10 anni; tale differenza (o "spread") è comunemente definito "tasso di inflazione breakeven" e viene considerato come la misura delle attese del mercato circa l'inflazione sui dieci anni. L'OICR mira a raggiungere il suo obiettivo mediante replica indiretta, con la sottoscrizione di un titolo derivato di tipo swap over-the-counter. La metodologia dell'indice tiene conto dei costi associati alla costruzione di una posizione long/short e in particolare dei costi di finanziamento della posizione short. La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 6.490 (-35,07%)	€ 5.300 (-11,93%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.440 (-15,57%)	€ 8.050 (-4,25%)
<b>Moderato</b>	€ 9.940 (-0,62%)	€ 9.800 (-0,41%)
<b>Favorevole</b>	€ 12.070 (20,72%)	€ 12.370 (4,35%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.240

€ 9.990

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2015 e il luglio 2020.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2014 e il novembre 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2017 e il agosto 2022.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 416	€ 1.400
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,3% prima dei costi e al -0,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor MSCI AC Asia Pacifico Ex Japan Equity

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU1900068328

Codice Interno: 17141

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

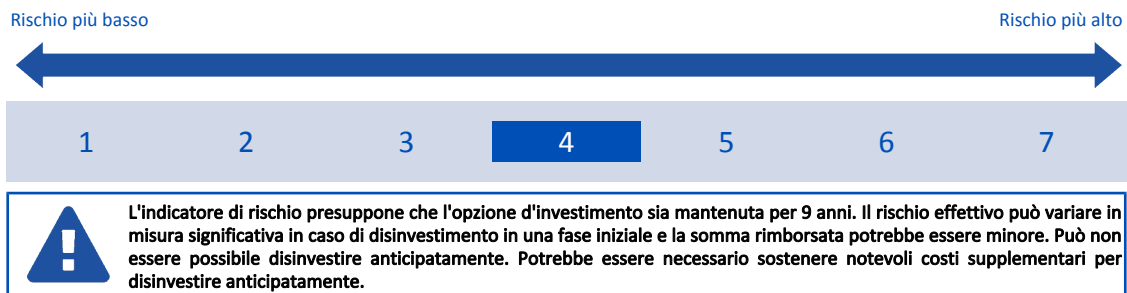
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe nelle azioni large e mid cap dell'Asia-Pacifico, Giappone escluso - ovvero Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Corea del Sud, Malesia, Filippine, Singapore, Taiwan e Thailandia. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 1.750 (-82,54%)	€ 690 (-25,67%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.650 (-23,51%)	€ 6.660 (-4,41%)
<b>Moderato</b>	€ 10.140 (1,43%)	€ 13.800 (3,65%)
<b>Favorevole</b>	€ 14.150 (41,46%)	€ 17.520 (6,43%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.450	€ 14.080

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2010 e il luglio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2012 e il giugno 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere



necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 451	€ 4.191
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	3,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,7% prima dei costi e al 3,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

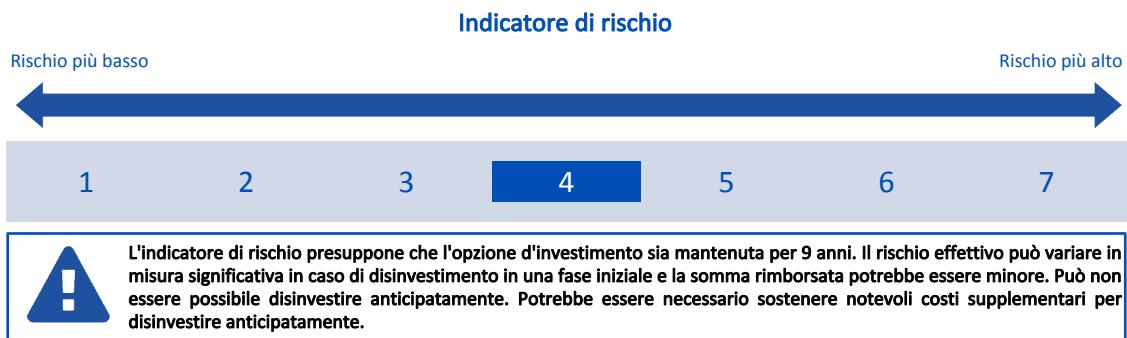
### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** ETF Lyxor MSCI AC World Equity  
**Emittente:** Lyxor International Asset Management  
**ISIN:** LU1829220216  
**Codice Interno:** 18993  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe nei mercati azionari dei paesi sviluppati ed emergenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.  
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 2.090 (-79,10%)	€ 850 (-23,96%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.230 (-17,70%)	€ 7.860 (-2,63%)
<b>Moderato</b>	€ 10.610 (6,14%)	€ 20.130 (8,08%)
<b>Favorevole</b>	€ 13.770 (37,68%)	€ 24.730 (10,58%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.940	€ 20.530

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2010 e il giugno 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 436	<b>€ 5.742</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	<b>3,1% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,2% prima dei costi e al 8,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

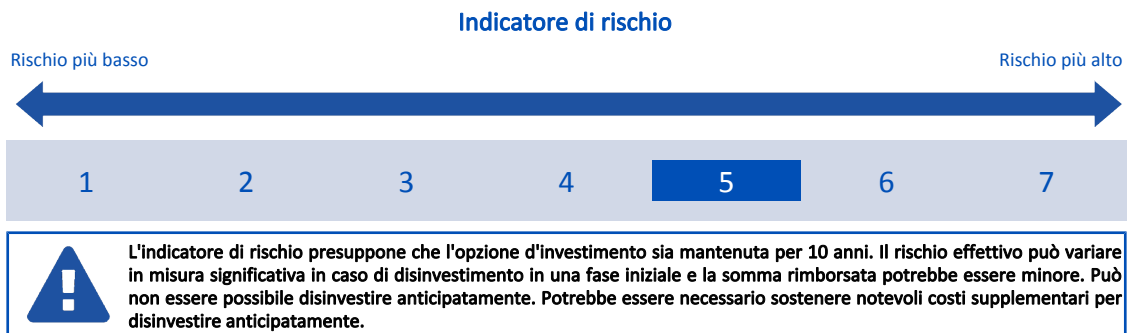
**Opzione di investimento:** ETF Lyxor MSCI China Equity  
**Emittente:** Lyxor International Asset Management  
**ISIN:** LU1841731745  
**Codice Interno:** 18996  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe in titoli large e mid cap che esemplificano l'economia cinese, mediante l'esposizione ad azioni cinesi di tipo A, azioni H, azioni B, "red chips" e "chip P" e titoli quotati all'estero (ad esempio ADR), coprendo circa l'85% dell'universo azionario cinese. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.580 (-84,22%)	€ 1.050 (-36,24%)	€ 290 (-29,81%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 5.690 (-43,10%)	€ 5.340 (-11,80%)	€ 4.750 (-7,17%)
<b>Moderato</b>	€ 10.320 (3,21%)	€ 13.740 (6,56%)	€ 17.020 (5,46%)
<b>Favorevole</b>	€ 17.620 (76,18%)	€ 20.210 (15,11%)	€ 25.210 (9,69%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.630	€ 14.010	€ 17.360

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2010 e il gennaio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2009 e il febbraio 2019.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 420	€ 1.980	<b>€ 5.153</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	2,9% ogni anno	<b>2,8% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,3% prima dei costi e al 5,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor MSCI Digital Economy ESG Equity

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU2023678878

Codice Interno: 19976

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

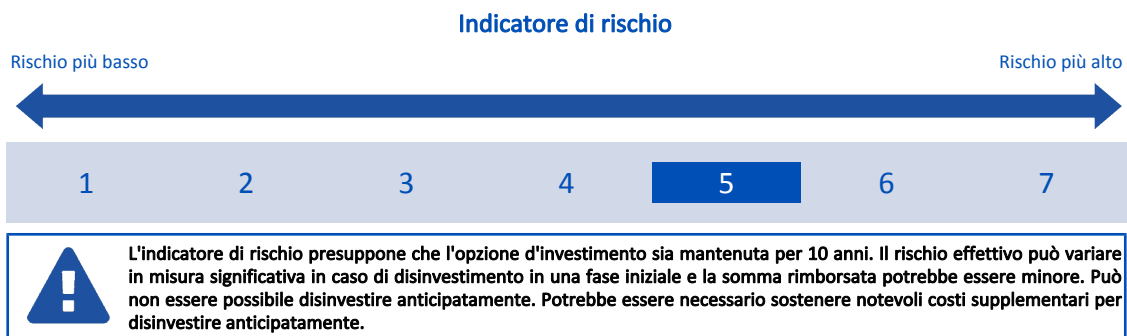
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento dell'ETF consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, del benchmark, rappresentato dall'indice MSCI ACWI IMI Digital Economy ESG Filtered Net Total Return, denominato in dollari statunitensi, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e la performance del Benchmark. Il Benchmark mira a rappresentare il rendimento di società che dovrebbero ricavare entrate significative dalla catena di valore dell'economia digitale. La valuta del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 3.270 (-67,26%)	€ 1.900 (-28,30%)	€ 750 (-22,79%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.170 (-38,27%)	€ 6.760 (-7,53%)	€ 6.020 (-4,95%)
<b>Moderato</b>	€ 9.930 (-0,66%)	€ 15.990 (9,85%)	€ 26.150 (10,09%)
<b>Favorevole</b>	€ 17.270 (72,65%)	€ 29.300 (23,98%)	€ 38.470 (14,42%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.240	€ 16.310	€ 26.680

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2013 e il febbraio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2011 e il ottobre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 436	€ 2.428	<b>€ 8.368</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,1% ogni anno	<b>3,1% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,2% prima dei costi e al 10,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor MSCI Disruptive Technology ESG Equity

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU2023678282

Codice Interno: 18983

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

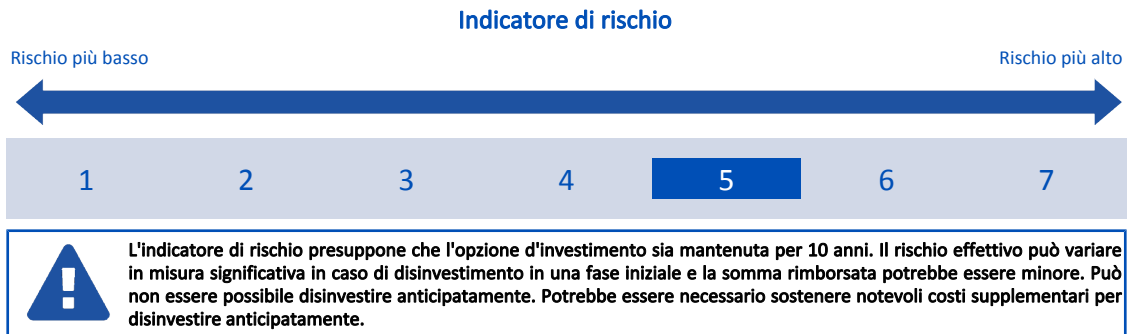
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe nei titoli compresi nel proprio Benchmark, che rappresenta il rendimento di società che operano in linea con le tematiche comunemente associate alla "disruptive technology" o definite come tali. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 3.140 (-68,57%)	€ 1.960 (-27,84%)	€ 790 (-22,40%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.520 (-34,82%)	€ 6.830 (-7,33%)	€ 6.080 (-4,85%)
<b>Moderato</b>	€ 9.620 (-3,76%)	€ 14.140 (7,18%)	€ 19.120 (6,70%)
<b>Favorevole</b>	€ 16.460 (64,58%)	€ 22.620 (17,74%)	€ 26.200 (10,11%)
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 9.920	€ 14.420	€ 19.500

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2013 e il febbraio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2011 e il dicembre 2021.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 436	€ 2.155	<b>€ 6.149</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,1% ogni anno	<b>3,0% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,7% prima dei costi e al 6,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

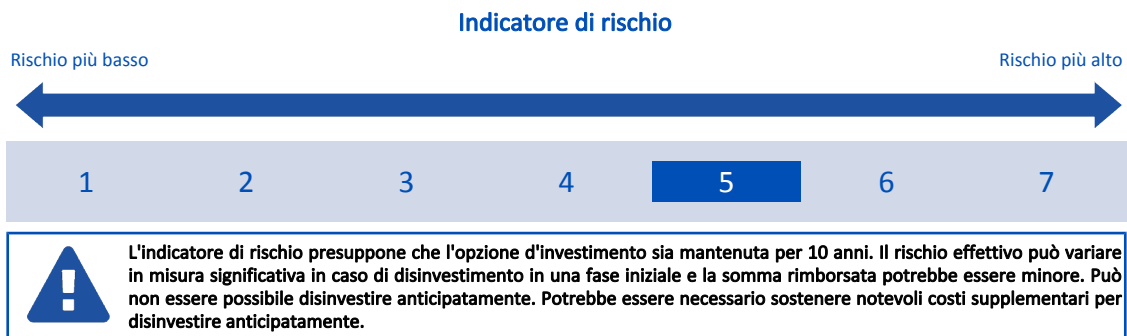
**Opzione di investimento:** ETF Lyxor MSCI Emerging Asia Equity  
**Emittente:** Lyxor International Asset Management  
**ISIN:** LU1781541849  
**Codice Interno:** 18992  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe in titoli azionari large e mid cap dei mercati emergenti dell'Asia. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.890 (-81,05%)	€ 1.660 (-30,21%)	€ 610 (-24,44%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.270 (-27,26%)	€ 7.110 (-6,59%)	€ 6.330 (-4,47%)
<b>Moderato</b>	€ 10.340 (3,41%)	€ 13.670 (6,46%)	€ 17.110 (5,52%)
<b>Favorevole</b>	€ 16.770 (67,72%)	€ 19.360 (14,13%)	€ 27.740 (10,74%)
Scenario - Caso morte			
Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi			
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.650	€ 13.950	€ 17.460

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2011 e il luglio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2009 e il febbraio 2019.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 403	€ 1.849	<b>€ 4.834</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	2,7% ogni anno	<b>2,7% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,2% prima dei costi e al 5,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor MSCI Emerging Markets Equity

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: FR0010429068

Codice Interno: 12899

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI

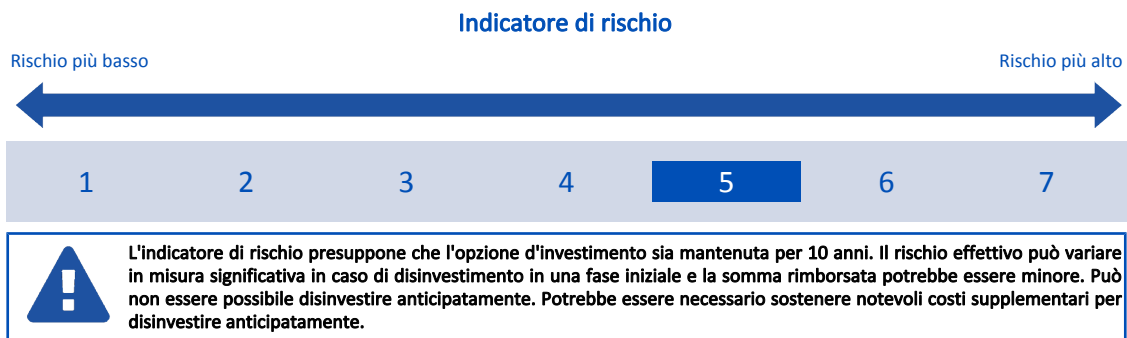
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe in titoli azionari large e mid cap di tutti i paesi emergenti. La valuta di riferimento è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo [€ 0]**

**Scenari - Caso vita**

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

In caso di uscita dopo 10 anni

**Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)**

	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Minimo</b>	€ 1.320 (-86,75%)	€ 1.220 (-34,35%)	€ 370 (-28,07%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.550 (-24,52%)	€ 7.290 (-6,14%)	€ 6.490 (-4,24%)
<b>Moderato</b>	€ 10.090 (0,89%)	€ 11.360 (2,58%)	€ 12.300 (2,09%)
<b>Favorevole</b>	€ 16.770 (67,66%)	€ 16.300 (10,27%)	€ 20.430 (7,41%)

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

€ 10.390

€ 11.580

€ 12.540

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2011 e il aprile 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2009 e il febbraio 2019.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 446	€ 1.805	<b>€ 4.141</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	3,1% ogni anno	<b>3,0% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,1% prima dei costi e al 2,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** ETF Lyxor MSCI Europe ESG Leaders Equity

**Emittente:** Lyxor International Asset Management

**ISIN:** LU1940199711

**Codice Interno:** 18984

**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI

**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

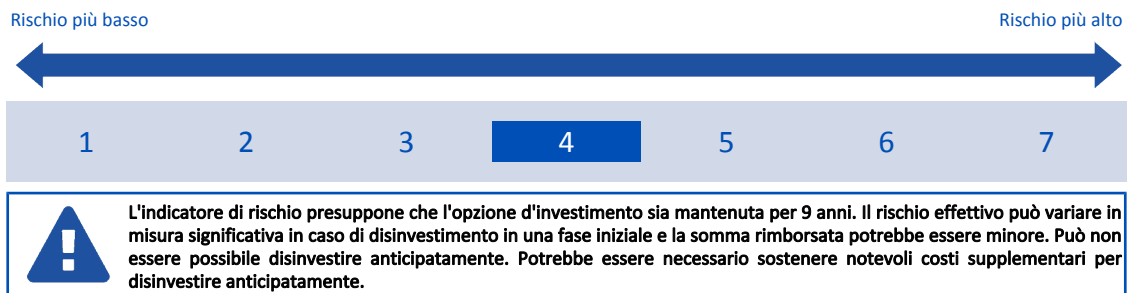
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe in azioni delle large e mid cap dei mercati dei paesi sviluppati europei emesse da società con solidi rating "ESG", migliori rispetto ad altri concorrenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni	
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.780 (-82,16%)	€ 530 (-27,88%)	
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.360 (-16,44%)	€ 7.890 (-2,60%)	
<b>Moderato</b>	€ 9.770 (-2,33%)	€ 13.140 (3,08%)	
<b>Favorevole</b>	€ 13.340 (33,42%)	€ 16.400 (5,65%)	
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.060	€ 13.400	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2011 e il dicembre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 411	€ 3.422
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,8% prima dei costi e al 3,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor MSCI Future Mobility ESG Equity

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU2023679090

Codice Interno: 19301

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

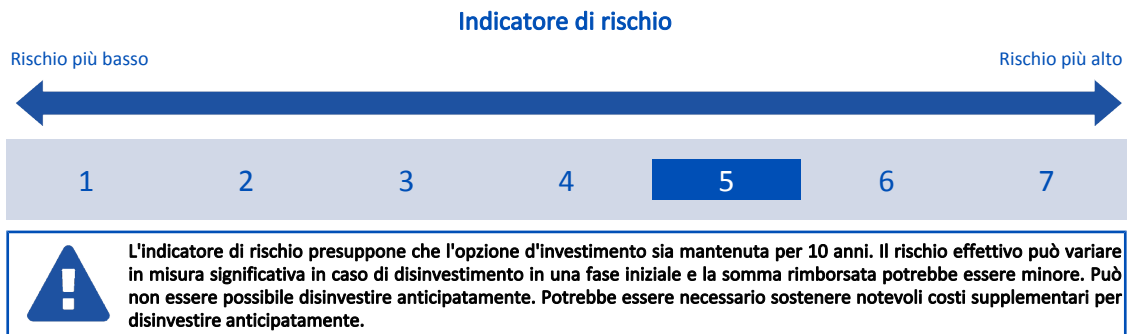
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento dell'ETF consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, del benchmark, rappresentato dall'indice MSCI ACWI IMI Future Mobility ESG Filtered Net Total Return, denominato in dollari statunitensi, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e la performance del Benchmark. Il Benchmark mira a rappresentare il rendimento di società che dovrebbero ricavare entrate significative dalle tecnologie di accumulo energetico, dai veicoli a guida autonoma, dalla mobilità condivisa e dai nuovi mezzi di trasporto. La valuta del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

In caso di uscita dopo 10 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 2.660 (-73,43%)	€ 1.560 (-31,06%)	€ 550 (-25,18%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.440 (-35,62%)	€ 6.900 (-7,15%)	€ 6.140 (-4,76%)
<b>Moderato</b>	€ 9.620 (-3,76%)	€ 13.220 (5,74%)	€ 19.360 (6,83%)
<b>Favorevole</b>	€ 21.070 (110,69%)	€ 25.010 (20,12%)	€ 28.950 (11,22%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato	€ 9.920	€ 13.480	€ 19.750
------------------------------------	---------	----------	----------

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023.



Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2010 e il dicembre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2011 e il novembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 436	€ 2.019	<b>€ 6.228</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,0% ogni anno	<b>3,0% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,8% prima dei costi e al 6,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor MSCI Millennials ESG Filtered

Emittente: Amundi Asset Management - Parigi

ISIN: LU2023678449

Codice Interno: 19517

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

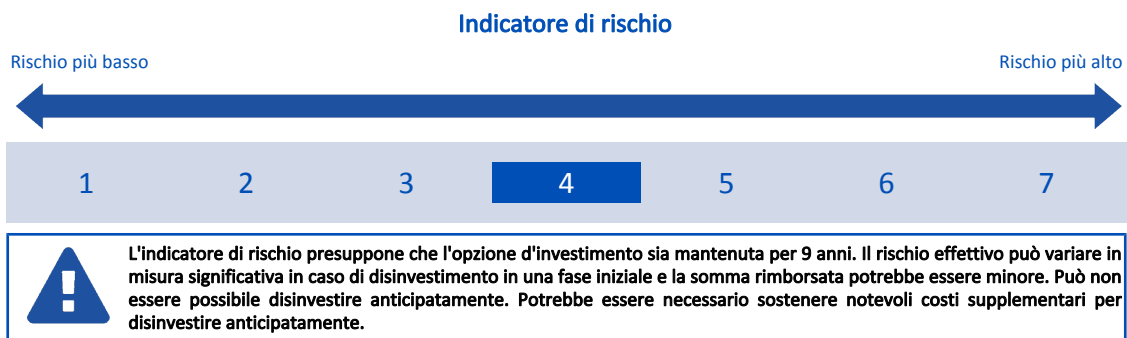
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, dell'indice MSCI ACWI IMI Millennials ESG Filtered Net Total Return denominato in dollari statunitensi, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e quella del Benchmark. L'indice di riferimento mira a rappresentare il rendimento di società che dovrebbero ricavare entrate significative da settori che si interessano alle preferenze della generazione "millennial". La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 9 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 4.200 (-57,99%)	€ 1.480 (-19,11%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.030 (-29,66%)	€ 6.410 (-4,82%)
<b>Moderato</b>	€ 9.620 (-3,76%)	€ 17.730 (6,57%)
<b>Favorevole</b>	€ 16.830 (68,30%)	€ 24.170 (10,30%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato		
	€ 9.920	€ 18.090

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2013 e il ottobre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2012 e il agosto 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 436	€ 5.072
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,0% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,6% prima dei costi e al 6,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor MSCI Smart Cities ESG Equity

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU2023679256

Codice Interno: 18991

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

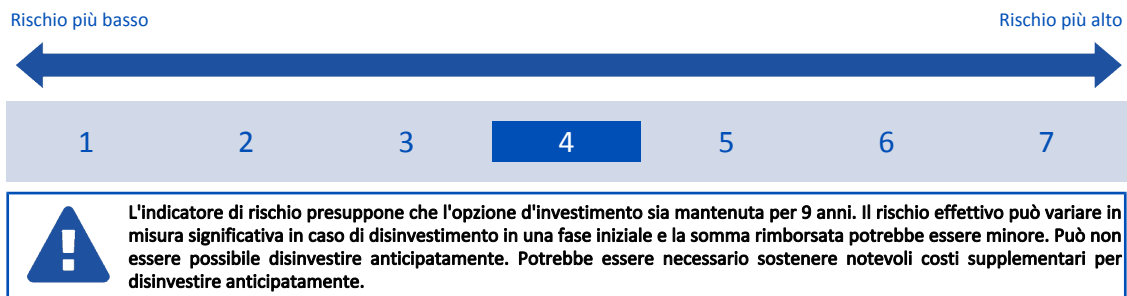
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe in società globali che dovrebbero ricavare entrate significative da soluzioni intelligenti per le infrastrutture urbane. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 3.980 (-60,21%)	€ 1.640 (-18,21%)
Sfavorevole	€ 7.490 (-25,12%)	€ 7.130 (-3,68%)
Moderato	€ 9.960 (-0,43%)	€ 21.340 (8,79%)
Favorevole	€ 15.100 (51,05%)	€ 27.070 (11,70%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.260	€ 21.760

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2011 e il dicembre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 436	€ 6.081
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,9% prima dei costi e al 8,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor MSCI USA ESG Trend Leaders Equity

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU1792117696

Codice Interno: 18990

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

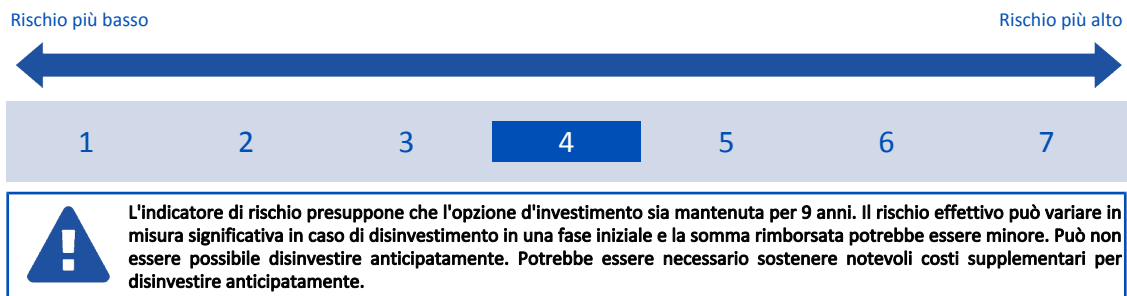
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe in azioni delle large e mid cap del mercato statunitense, emessi da società con solidi rating "ESG", migliori rispetto ad altri concorrenti. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 2.270 ( -77,32% )	€ 780 ( -24,64% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.830 ( -21,70% )	€ 7.920 ( -2,56% )
<b>Moderato</b>	€ 10.630 ( 6,29% )	€ 24.630 ( 10,53% )
<b>Favorevole</b>	€ 13.980 ( 39,84% )	€ 36.930 ( 15,62% )
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.950	€ 25.120

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2014 e il agosto 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 407	€ 6.280
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,3% prima dei costi e al 10,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor MSCI World Climate Change Equity

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU2056739464

Codice Interno: 19977

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

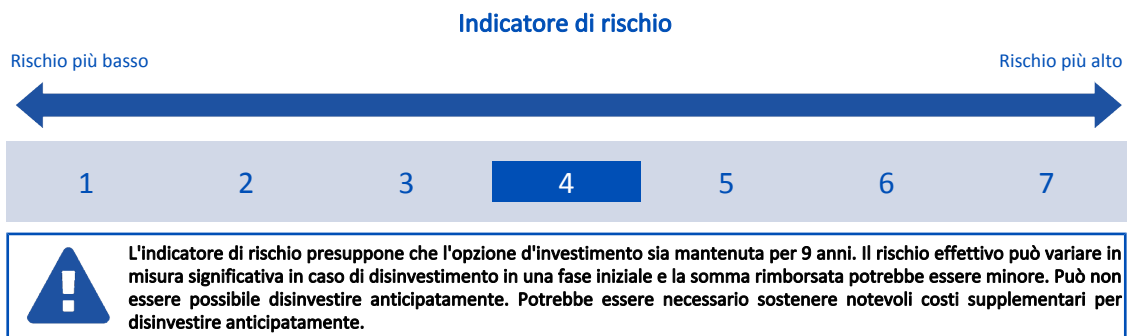
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento dell'ETF consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, del benchmark, rappresentato dall'indice MSCI World Climate Change Net Total Return Index, denominato in dollari statunitensi, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e la performance del Benchmark. Il Benchmark mira a rappresentare il rendimento di società Large e Mid cap dei mercati azionari sviluppati in tutto il mondo, che possono essere avvantaggiate dalle opportunità e dai rischi associati alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. La valuta del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 4.670 (-53,35%)		€ 2.060 (-16,11%)
Sfavorevole	€ 7.750 (-22,46%)		€ 7.970 (-2,49%)
Moderato	€ 9.920 (-0,84%)		€ 15.840 (5,25%)
Favorevole	€ 13.760 (37,64%)		€ 20.640 (8,39%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato		€ 10.220	€ 16.160

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.



Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2012 e il febbraio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 411	€ 4.119
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,9% prima dei costi e al 5,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor MSCI World ESG Trend Leaders Equity

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU1792117779

Codice Interno: 18989

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

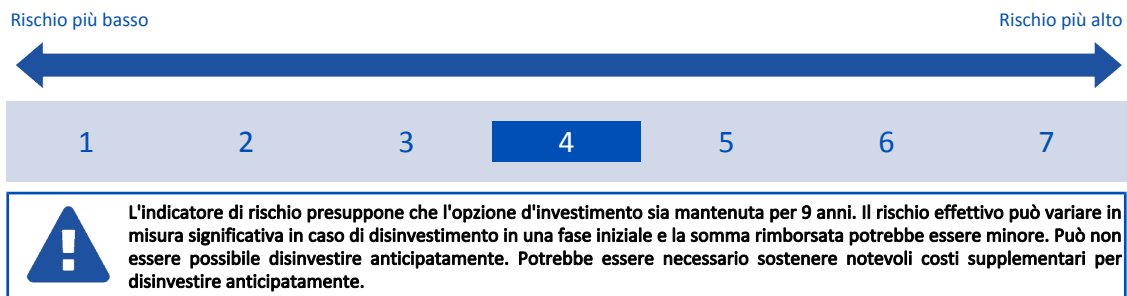
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe in azioni delle large e mid cap dei mercati dei paesi sviluppati globali, emessi da società con solidi rating "ESG", migliori rispetto ad altri concorrenti. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 2.210 ( -77,93% )	€ 890 ( -23,57% )
Sfavorevole	€ 7.990 ( -20,14% )	€ 7.830 ( -2,68% )
Moderato	€ 10.420 ( 4,18% )	€ 20.200 ( 8,13% )
Favorevole	€ 13.640 ( 36,39% )	€ 28.380 ( 12,29% )
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.730	€ 20.610

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2014 e il maggio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 410	€ 5.221
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,9% prima dei costi e al 8,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

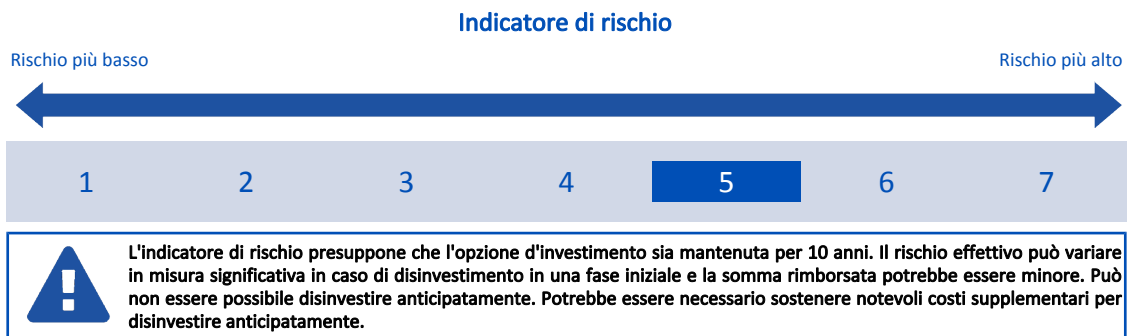
Opzione di investimento: ETF Lyxor Nasdaq 100  
 Emittente: Lyxor International Asset Management  
 ISIN: LU1829221024  
 Codice Interno: 17022  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe nelle azioni delle 100 maggiori società non finanziarie statunitensi e internazionali. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni				
Esempio di investimento: € 10.000				
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni	
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>			
<b>Stress</b>	€ 2.560 (-74,38%)	€ 1.890 (-28,32%)	€ 750 (-22,80%)	
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.710 (-32,86%)	€ 8.770 (-2,60%)	€ 7.800 (-2,45%)	
<b>Moderato</b>	€ 11.660 (16,62%)	€ 22.230 (17,32%)	€ 48.800 (17,18%)	
<b>Favorevole</b>	€ 14.980 (49,78%)	€ 28.210 (23,05%)	€ 65.920 (20,75%)	
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi			
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 12.020	€ 22.670	€ 49.780	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2011 e il febbraio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2011 e il novembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 413	€ 3.098	<b>€ 14.239</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	3,1% ogni anno	<b>3,0% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 20,2% prima dei costi e al 17,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB

Emittente: Lyxor International Asset Management

ISIN: LU2198882362

Codice Interno: 20839

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

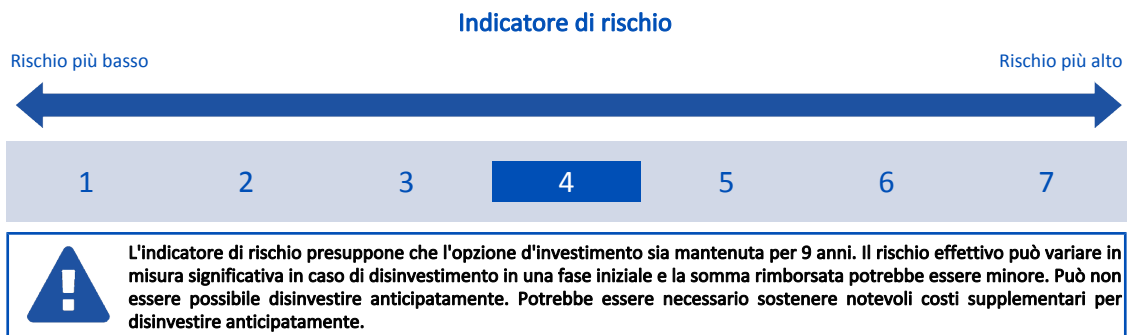
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR consiste nel replicare il rendimento del Benchmark, rappresentato dall'indice S&P Developed Ex-Korea LargeMidCap Net Zero 2050 Paris-Aligned ESG Net Total Return e minimizzare il tracking error rispetto a questo. Il Benchmark è un indice azionario internazionale di società selezionate e ponderate per essere collettivamente compatibili con uno scenario che prevede un riscaldamento globale di 1,5 °C. La strategia di ponderazione mira a ridurre al minimo, mediante l'ottimizzazione, la differenza di ponderazione delle componenti dell'Indice primario, realizzando al contempo diversi obiettivi climatici riguardanti i) il rischio di transizione - ad esempio, un tasso minimo di decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di gas serra pari ad almeno il 7% in media, all'anno -, ii) le opportunità relative al cambiamento climatico - tramite una più elevata quota di fatturato proveniente da attori ecologici - e iii) il rischio fisico - mediante una riduzione dell'esposizione ai rischi fisici del cambiamento climatico, sfruttando l'insieme di dati sul rischio fisico di Trucost -. L'Indice è allineato con l'Accordo di Parigi ("EU PAB") e permette di ridurre l'intensità delle emissioni complessive di gas serra rispetto all'indice primario di almeno il 50%. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 5.250 (-47,47%)	€ 2.360 (-14,82%)
Sfavorevole	€ 7.790 (-22,13%)	€ 7.700 (-2,86%)
Moderato	€ 9.620 (-3,76%)	€ 13.990 (3,80%)
Favorevole	€ 14.760 (47,60%)	€ 18.490 (7,07%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 9.920	€ 14.270

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2012 e il febbraio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 411	€ 3.642
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5% prima dei costi e al 3,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: ETF Lyxor S&P 500 Equity (Euro Hdg)

Emittente: Amundi Asset Management - Parigi

ISIN: LU0959211326

Codice Interno: 19695

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

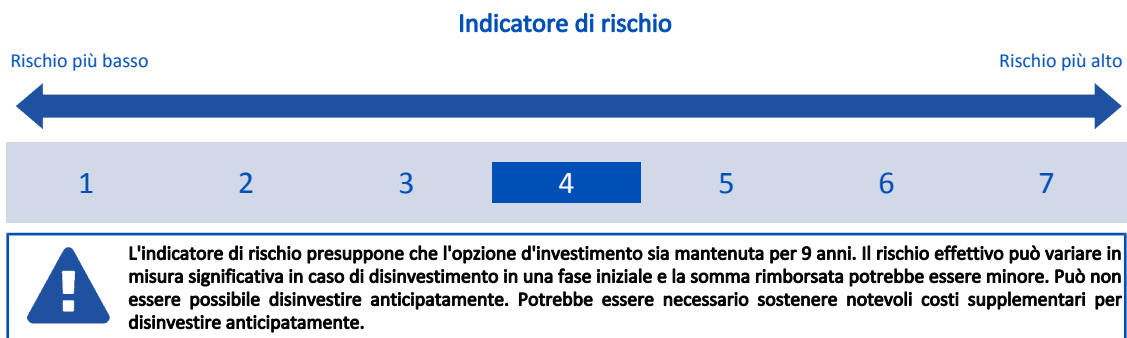
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, dell'indice S&P 500 Net Total Return denominato in dollari statunitensi, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e quella del Benchmark. L'indice di riferimento è un indice azionario che rappresenta l'andamento dei titoli azionari delle principali società statunitensi.

La valuta di riferimento è il dollaro statunitense, ma l'ETF adotta una strategia di copertura giornaliera del rischio di cambio nei confronti dell'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

<b>Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni</b>		
<b>Esempio di investimento: € 10.000</b>		
<b>Premio assicurativo [€ 0]</b>		
<b>Scenari - Caso vita</b>	<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 9 anni</b>
	<b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 4.180 (-58,25%)	€ 1.670 (-18,06%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.530 (-24,70%)	€ 7.420 (-3,26%)
<b>Moderato</b>	€ 10.790 (7,88%)	€ 20.890 (8,53%)
<b>Favorevole</b>	€ 14.790 (47,93%)	€ 26.900 (11,62%)
<b>Scenario - Caso morte</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.110	€ 21.310

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2010 e il dicembre 2019.



Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 400	€ 5.186
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,2% prima dei costi e al 8,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



<b>Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni</b>		
<b>Esempio di investimento: € 10.000</b>		
<b>Premio assicurativo [€ 0]</b>	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
<b>Scenari - Caso vita</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 4.330 ( -56,72% )	€ 1.850 ( -17,12% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.840 ( -21,60% )	€ 7.920 ( -2,56% )
<b>Moderato</b>	€ 9.620 ( -3,76% )	€ 13.790 ( 3,63% )
<b>Favorevole</b>	€ 14.230 ( 42,30% )	€ 19.120 ( 7,47% )

<b>Scenario - Caso morte</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 9.920	€ 14.070

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2012 e il febbraio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 398	€ 3.400
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,2% prima dei costi e al 3,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 3.260 ( -67,42% )	€ 1.260 ( -20,57% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.480 ( -25,20% )	€ 7.550 ( -3,07% )
<b>Moderato</b>	€ 9.620 ( -3,76% )	€ 9.900 ( -0,11% )
<b>Favorevole</b>	€ 14.080 ( 40,78% )	€ 12.600 ( 2,60% )

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 9.920	€ 10.100

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2011 e il marzo 2020.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2011 e il novembre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 411	€ 2.586
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e al -0,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

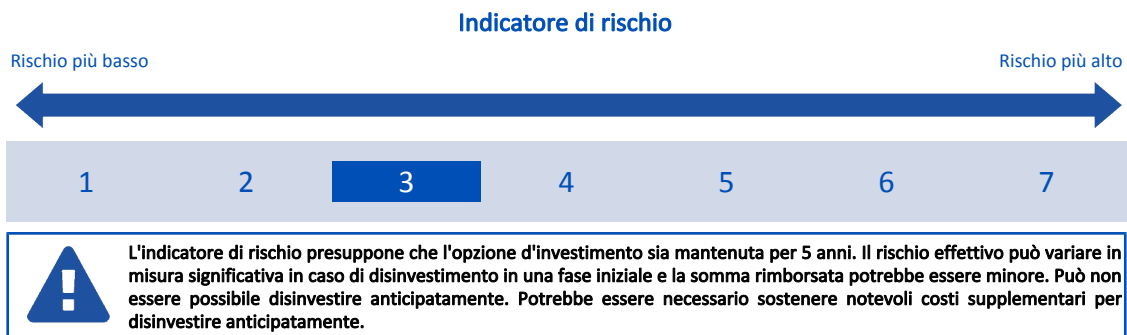
**Opzione di investimento:** Eurizon Bond Aggregate  
**Emittente:** Eurizon Capital S.A.  
**ISIN:** LU1529954825  
**Codice Interno:** 20359  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di Stato e obbligazioni Corporate con Rating Investment grade. Questi investimenti sono denominati principalmente in euro e possono provenire da qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti. L'OICR favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati. L'OICR investe di norma almeno il 70% del patrimonio in titoli obbligazionari con Rating Investment grade e strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario e le obbligazioni convertibili e garantite. L'OICR può investire nelle seguenti classi di attivi fino alle percentuali del patrimonio indicate di seguito i) strumenti di debito con Rating inferiore a Investment grade, ma non inferiore a B-/B3: 20%; ii) strumenti di debito degli emittenti nei mercati emergenti: 20% iii) obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond): 10%. L'OICR può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti. L'OICR ha caratteristiche ambientali e sociali e promuove gli investimenti in attività che seguono buone pratiche di governance. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro. L'esposizione netta dell'OICR alle valute diverse dall'euro può arrivare fino al 30% del patrimonio.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress		€ 7.060 (-29,41%)	€ 6.170 (-9,20%)
Sfavorevole		€ 7.920 (-20,81%)	€ 7.300 (-6,10%)
Moderato		€ 9.780 (-2,19%)	€ 10.010 (0,01%)
Favorevole		€ 10.730 (7,30%)	€ 10.520 (1,01%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato		€ 10.080	€ 10.210

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2015 e il febbraio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2014 e il agosto 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 451	€ 1.626
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	3,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e al 0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Eurizon Bond Aggregate Renminbi

Emittente: Eurizon Capital S.A.

ISIN: LU1529955392

Codice Interno: 19973

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

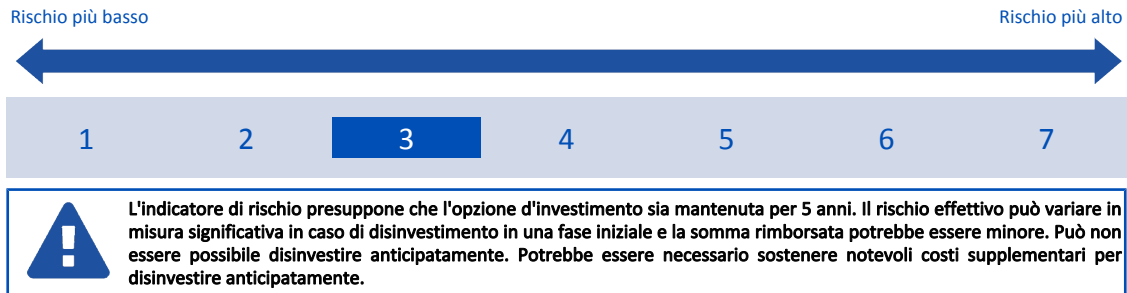
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni Corporate e governative, emesse nella Repubblica popolare cinese e a Hong Kong. L'OICR favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati. In particolare, l'OICR investe di norma almeno l'80% del patrimonio in titoli di debito e strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario e le obbligazioni convertibili e garantite, denominati in renminbi onshore od offshore e negoziati su un mercato regolamentato della Repubblica popolare cinese, incluso Hong Kong. L'OICR può investire direttamente, oppure indirettamente attraverso il programma "Bond Connect", nel Mercato obbligazionario interbancario cinese (CIBM). Il gestore degli investimenti utilizza l'analisi quantitativa per costruire un portafoglio con caratteristiche simili, anche se migliorate, rispetto al Benchmark e si basa su valutazioni discrezionali su fattori macroeconomici come i tassi di interesse, i tassi di cambio e gli spread di credito per cercare di generare un rendimento superiore (approccio macro discrezionale top-down). L'OICR può investire in modo significativo in obbligazioni con Rating inferiore ad Investment grade, ma non inferiore a B-/B3 e in strumenti di debito privi di rating; l'OICR non investe in titoli garantiti da attività od obbligazioni convertibili contingenti (c.d. "Co.Co. bond"), ma può essere indirettamente esposto ad essi in modo residuale. L'OICR può utilizzare derivati per ridurre rischi e costi e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è il renminbi cinese.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.



Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.030 ( -29,68% )	€ 5.820 ( -10,26% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.650 ( -13,49% )	€ 7.940 ( -4,50% )
<b>Moderato</b>	€ 9.980 ( -0,25% )	€ 10.960 ( 1,84% )
<b>Favorevole</b>	€ 13.530 ( 35,30% )	€ 12.990 ( 5,37% )

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.280	€ 11.170

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2018 e il luglio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2014 e il marzo 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 453	€ 1.789
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	3,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,9% prima dei costi e al 1,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Eurizon Eur Corporate Short Term Bond

**Emittente:** Eurizon Capital S.A.

**ISIN:** LU0335990569

**Codice Interno:** 19151

**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI

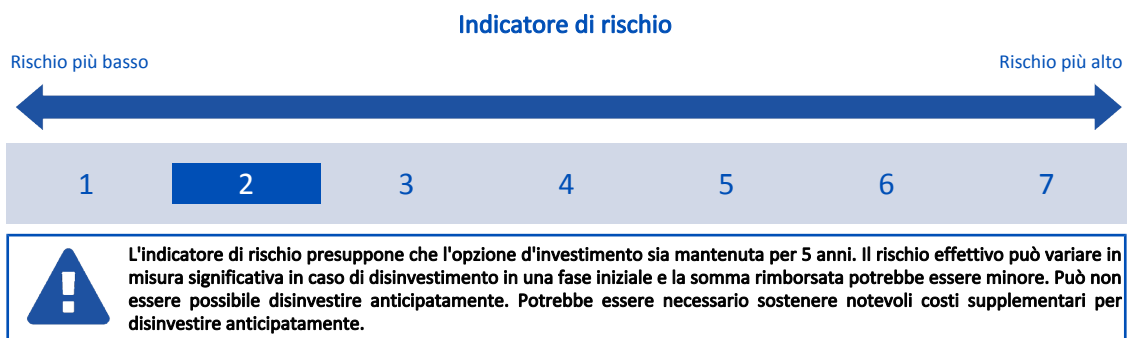
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR si prefigge di conseguire nel medio termine un rendimento medio superiore a quello di un portafoglio di strumenti di debito a breve termine denominati in Euro ed emessi da società private con Rating Investment grade. L'OICR è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito emessi da società private di qualsiasi paese. L'OICR può anche investire fino al 30% del patrimonio in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito denominati in valute diverse dall'Euro. Se tali valute non sono europee, il rischio di cambio viene coperto rispetto all'Euro. L'OICR può detenere residualmente altri strumenti finanziari, come OICR, obbligazioni contingenti convertibili e disponibilità liquide, compresi depositi a termine presso istituti di credito. L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo [€ 0]**

**Scenari - Caso vita**

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

**Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)**

<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 8.400 (-15,99%)	€ 7.810 (-4,81%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.960 (-10,45%)	€ 8.370 (-3,50%)
<b>Moderato</b>	€ 9.670 (-3,27%)	€ 9.040 (-1,99%)
<b>Favorevole</b>	€ 10.120 (1,25%)	€ 9.360 (-1,32%)

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

€ 9.970

€ 9.230

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2016 e il dicembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 428	€ 1.356
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	2,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,8% prima dei costi e al -2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

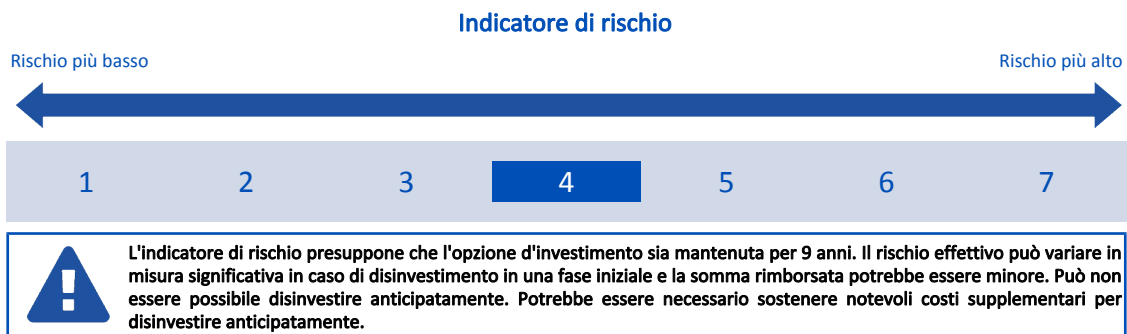
Opzione di investimento: Fidelity Asia Opportunities  
 Emittente: FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)  
 ISIN: LU0345361124  
 Codice Interno: 19152  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà almeno il 70% in azioni di società che hanno la sede principale o svolgono una parte predominante della loro attività in paesi della regione Asia Pacifico (escluso il Giappone). Questa regione comprende paesi considerati mercati emergenti. L'OICR ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza. Gli investimenti sono concentrati in azioni di un numero limitato di società. L'OICR può investire residualmente in azioni cinesi di classe A e B, con un'esposizione complessiva di investimenti diretti e indiretti inferiore al 30%. L'OICR può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il suo profilo di rischio.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 2.720 (-72,85%)	€ 1.360 (-19,90%)
Sfavorevole	€ 7.600 (-24,00%)	€ 7.390 (-3,30%)
Moderato	€ 10.660 (6,61%)	€ 21.960 (9,13%)
Favorevole	€ 15.820 (58,18%)	€ 28.640 (12,40%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.980	€ 22.400

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2009 e il settembre 2018.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 512	€ 7.886
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,9% prima dei costi e al 9,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Fidelity Emerging Market Total Return Debt Ist.

**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)

**ISIN:** LU1268459796

**Codice Interno:** 19033

**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI

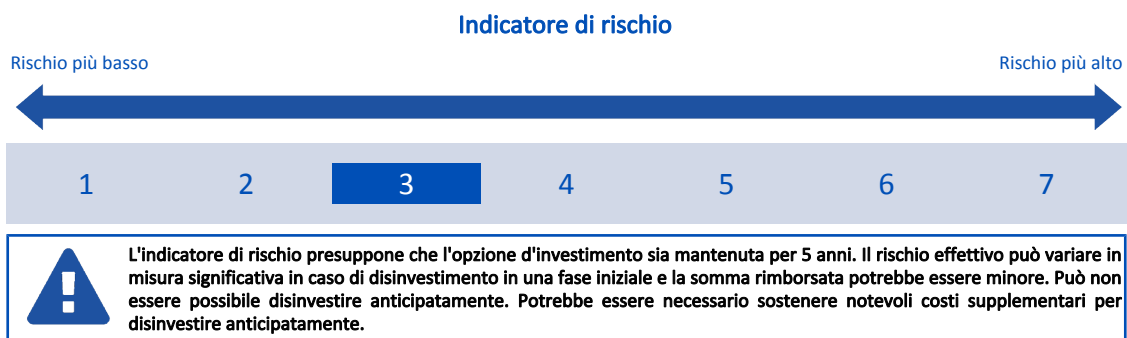
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno il 70% del portafoglio è investito direttamente o indirettamente in obbligazioni dei mercati emergenti globali, comprese quelle denominate nelle principali valute scambiate a livello locale e globale ("valute forti") e in strumenti di debito nominali e strumenti di debito legati all'inflazione. I mercati emergenti comprendono America Latina, Sud-Est asiatico, Africa, Europa orientale (Russia compresa) e Medio Oriente, ma è possibile investire anche in altre regioni. L'OICR può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti. Ha la facoltà di investire in altri tipi di titoli, compresi gli strumenti di debito dei mercati locali, titoli a reddito fisso, titoli azionari ed obbligazioni societarie di emittenti dei mercati emergenti e titoli di debito di basso rating. L'OICR può investire meno del 30% del patrimonio in titoli ibridi e Co.Co. bond e questi ultimi non possono superare il 20% del patrimonio. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività. L'OICR può acquisire l'esposizione a tali investimenti o a elementi di rendimento degli stessi tramite l'uso di strumenti finanziari derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio dell'OICR. Può anche fare largo utilizzo di derivati che comprendono strumenti o strategie più complessi al fine di perseguire l'obiettivo di investimento, con conseguente effetto leva. L'OICR può investire in altri OICR. L'OICR può investire il suo patrimonio netto direttamente in obbligazioni cinese onshore quotate o negoziate in borse valori cinesi o nei mercati interbancari obbligazionari della Cina continentale. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense. Possono essere fatti investimenti in obbligazioni emesse in valute diverse dalla valuta di riferimento. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio, mediante contratti di cambio a termine.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 4.490 ( -55,09% )	€ 3.880 ( -17,25% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.040 ( -19,60% )	€ 7.590 ( -5,37% )
<b>Moderato</b>	€ 9.840 ( -1,60% )	€ 10.570 ( 1,11% )
<b>Favorevole</b>	€ 11.690 ( 16,92% )	€ 12.060 ( 3,82% )

Scenario - Caso morte		
Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.140	€ 10.780

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2016 e il settembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2014 e il dicembre 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 484	€ 1.909
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 1,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2016 e il luglio 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2014 e il agosto 2019. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 462	€ 1.754
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	3,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

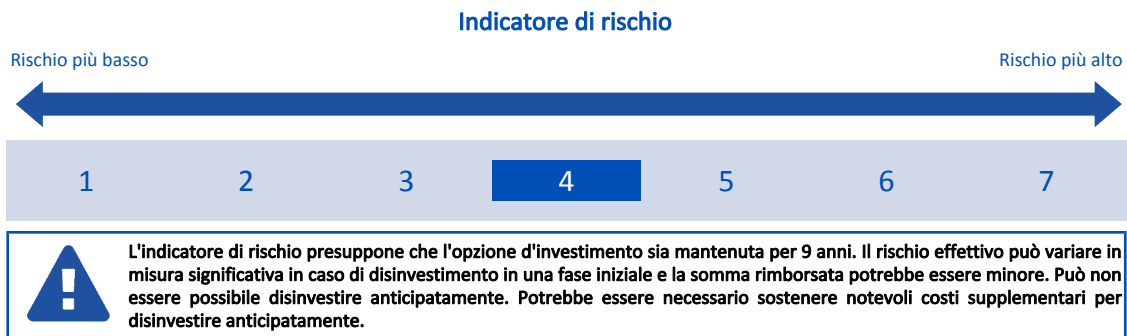
Opzione di investimento: Fidelity Global Demographics  
 Emittente: FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)  
 ISIN: LU0528227936  
 Codice Interno: 16247  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno il 70% è investito in azioni di società di tutto il mondo in grado di beneficiare delle variazioni demografiche. Ha comunque la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività specifiche della propria politica d'investimento. L'eventuale investimento in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario, come quello in altri OICR, è residuale. L'investimento in depositi e liquidità non supera il 20% del portafoglio. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
<b>Minimo</b>			
<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>			
<b>Stress</b>		€ 2.540 (-74,56%)	€ 1.160 (-21,30%)
<b>Sfavorevole</b>		€ 7.590 (-24,07%)	€ 7.610 (-2,98%)
<b>Moderato</b>		€ 10.770 (7,68%)	€ 24.120 (10,28%)
<b>Favorevole</b>		€ 14.320 (43,21%)	€ 29.660 (12,84%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>		€ 11.090	€ 24.600

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2011 e il luglio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 510	€ 8.560
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,1% prima dei costi e al 10,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

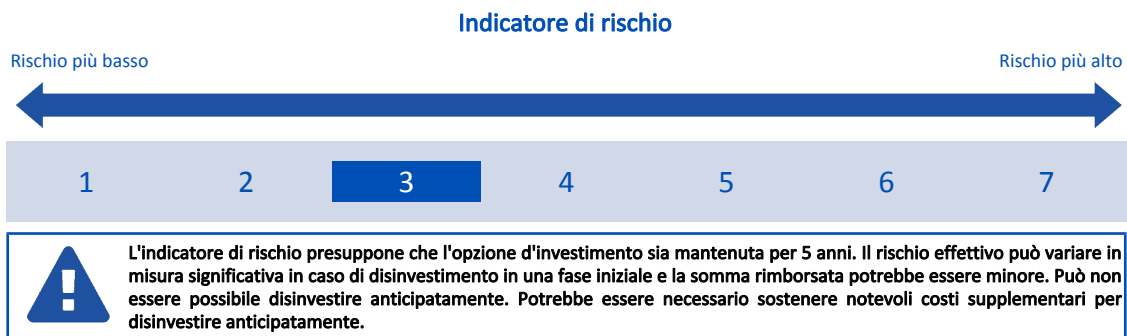
**Opzione di investimento:** Fidelity Sustainable Strategic Bond  
**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)  
**ISIN:** LU0594300849  
**Codice Interno:** 19005  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR intende massimizzare i rendimenti tramite la crescita del capitale e il reddito. L'OICR investirà almeno il 70% in un'ampia gamma di obbligazioni di emittenti a livello globale. L'OICR adotta un approccio attivo alla ripartizione degli attivi che potranno comprendere investimenti in strumenti high yield. L'OICR adotta una strategia best-in-class. Almeno il 70% sarà investito in titoli che mantengono caratteristiche sostenibili. Le caratteristiche sostenibili possono comprendere, senza intento limitativo, una governance efficace e una gestione superiore delle questioni ambientali e sociali ("ESG") e un emittente è considerato tale se ha un rating ESG che è al di sopra della soglia minima di rating ESG di volta in volta determinata dal gestore degli investimenti. La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 6.600 (-34,04%)	€ 5.720 (-10,56%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.570 (-14,35%)	€ 8.330 (-3,60%)
<b>Moderato</b>	€ 9.940 (-0,65%)	€ 10.290 (0,58%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.420 (14,16%)	€ 11.060 (2,04%)
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.240	€ 10.500

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2022 e il agosto 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2017 e il giugno 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2017 e il agosto 2022. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 490	€ 1.899
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

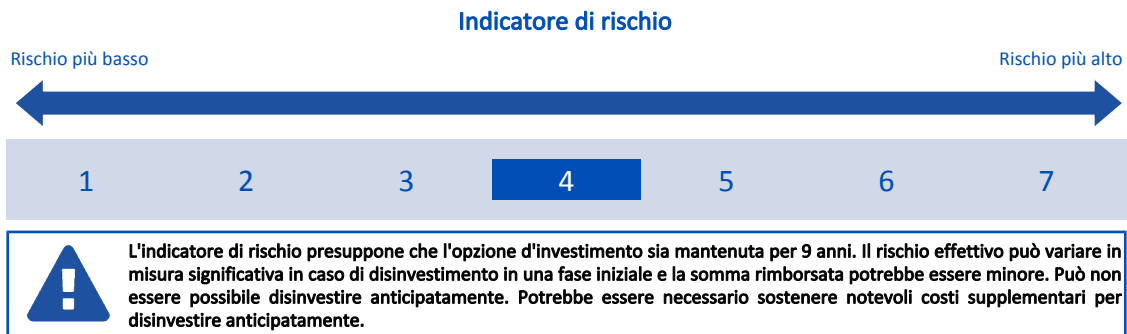
**Opzione di investimento:** FTGF ClearBridge Infrastructure Value  
**Emittente:** Legg Mason Investments (Ireland) Limited  
**ISIN:** IE00BD4GV124  
**Codice Interno:** 18097  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR è di conseguire una crescita stabile del proprio valore nel lungo termine. L'OICR investe almeno l'80% del patrimonio in titoli azionari di società operanti nel settore delle infrastrutture a livello globale. I settori infrastrutturali di investimento dell'OICR sono i servizi pubblici di utilità quali gas, elettricità e acqua, strade a pedaggio, aeroporti, ferrovie e comunicazioni. Il portafoglio dell'OICR è generalmente investito in 30-60 società. L'OICR può investire in strumenti derivati allo scopo di facilitare il conseguimento del proprio obiettivo e ridurre il rischio o i costi. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 740 (-92,64%)	€ 250 (-33,49%)	
Sfavorevole	€ 8.550 (-14,46%)	€ 7.190 (-3,60%)	
Moderato	€ 10.500 (4,99%)	€ 16.570 (5,77%)	
Favorevole	€ 12.860 (28,61%)	€ 18.720 (7,21%)	
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato		€ 10.820	€ 16.900

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2012 e il novembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2022.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 476	€ 5.458
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,2% prima dei costi e al 5,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

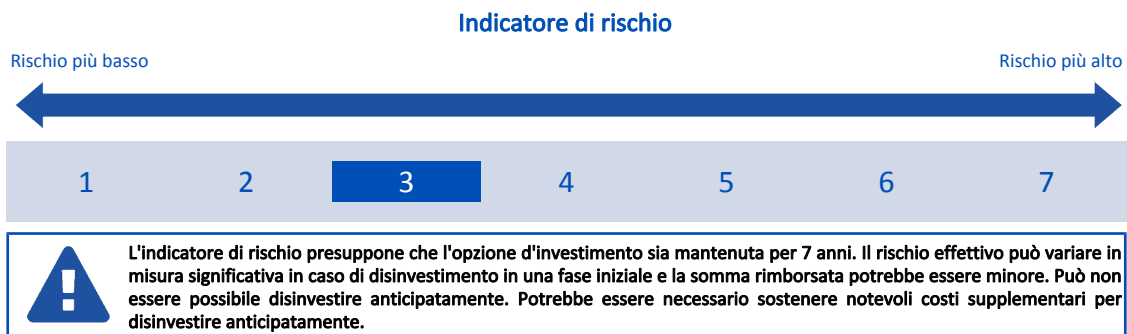
Opzione di investimento: FvS Multiple Opportunities  
 Emittente: Flossbach von Storch Invest S.A  
 ISIN: LU1038809049  
 Codice Interno: 21563  
 Combinazione CNP di appartenenza: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** La strategia di investimento viene definita sulla base dell'analisi fondamentale condotta sui mercati finanziari globali. L'OICR applica gli standard ambientali, sociali e di governance (ESG) della SGR. L'OICR investe il proprio patrimonio in titoli di vario tipo, tra i quali, ad esempio, azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati (ad es. obbligazioni reverse convertibili, obbligazioni cum warrant e obbligazioni convertibili), fondi target, derivati, liquidità e depositi a termine. Un minimo del 25% del patrimonio sarà costantemente investito in azioni. Fino al 20% del patrimonio può essere investito indirettamente in metalli preziosi. L'investimento in altri OICR è residuale. L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire o incrementare il patrimonio. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 4.870 (-51,30%)	€ 3.370 (-14,41%)
Sfavorevole	€ 8.430 (-15,65%)	€ 8.050 (-3,05%)
Moderato	€ 10.360 (3,57%)	€ 14.040 (4,97%)
Favorevole	€ 11.780 (17,80%)	€ 15.950 (6,90%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.670	€ 14.330

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.



Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2013 e il luglio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 605	€ 5.025
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	4,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,7% prima dei costi e al 5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	4,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2011 e il novembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 497	€ 6.177
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10% prima dei costi e al 6,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: GS (L) US Credit Ist.

Emittente: Goldman Sachs Advisors

ISIN: LU0555027738

Codice Interno: 20661

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI

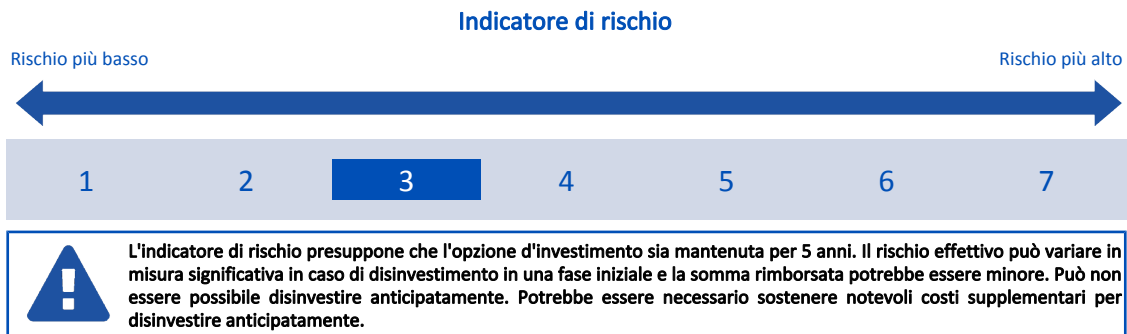
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno due terzi del suo patrimonio in titoli obbligazionari societari e di alta qualità denominati in Dollari statunitensi (con rating da AAA a BBB-). I titoli emessi da un singolo emittente non possono superare il limite del 5%. L'OICR può anche investire, in via accessoria, in altri valori mobiliari (tra cui warrant su valori mobiliari fino al 10% del patrimonio netto), quote di OICVM e altri OICR e in depositi. Tuttavia, gli investimenti in OICVM e OICR non possono superare complessivamente il 10% del patrimonio netto. La valuta di base del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 5.650 ( -43,49% )	€ 4.610 ( -14,36% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.500 ( -15,01% )	€ 7.910 ( -4,58% )
<b>Moderato</b>	€ 10.010 ( 0,08% )	€ 11.330 ( 2,54% )
<b>Favorevole</b>	€ 13.270 ( 32,66% )	€ 13.430 ( 6,08% )
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.310	€ 11.560

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2017 e il agosto 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2014 e il agosto 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 440	€ 1.764
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,0% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,5% prima dei costi e al 2,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,9%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: GS Global Millennials Equity Portfolio

Emittente: Goldman Sachs Asset Management International

ISIN: LU2104925693

Codice Interno: 19971

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

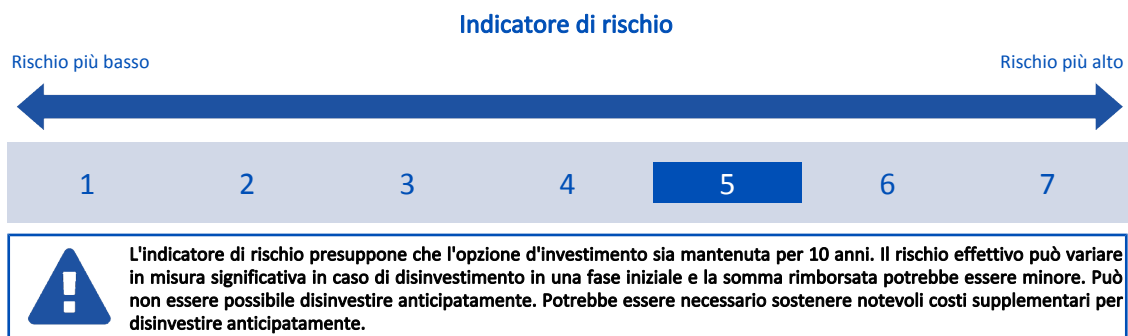
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine, investendo prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società di qualsiasi parte del mondo, che a giudizio del gestore beneficiano del comportamento della generazione dei "millennials" - definiti come persone nate tra il 1980 e il 1999 -. L'OICR avrà partecipazioni concentrate e potrà avere un'esposizione significativa in specifici settori tra cui, a titolo esemplificativo ma non limitativo, quelli tecnologici e dei beni di consumo. La concentrazione e l'esposizione a settori specifici possono cambiare nel tempo. L'OICR non investirà più di un terzo del suo patrimonio in altri tipi di società, strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni. L'OICR può investire in modo residuale in altri OICR. L'OICR può investire fino al 30% del patrimonio indirettamente o direttamente in titoli azionari della Repubblica popolare cinese - ad esempio, attraverso il programma "Stock Connect" o il programma per investitori istituzionali esteri qualificati in renminbi "Programma RQFII"-. Nell'ambito del processo di investimento, il gestore adotta criteri ESG, accanto ai fattori tradizionali. L'OICR può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 2.160 ( -78,38% )	€ 2.000 ( -27,55% )	€ 830 ( -22,02% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.260 ( -37,38% )	€ 6.740 ( -7,58% )	€ 6.250 ( -4,59% )
<b>Moderato</b>	€ 10.840 ( 8,43% )	€ 16.280 ( 10,24% )	€ 26.370 ( 10,18% )
<b>Favorevole</b>	€ 16.160 ( 61,62% )	€ 22.170 ( 17,26% )	€ 38.770 ( 14,51% )

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.170	€ 16.610	€ 26.890

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2009 e il luglio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 472	€ 2.714	€ 9.349
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,5% ogni anno	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,6% prima dei costi e al 10,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

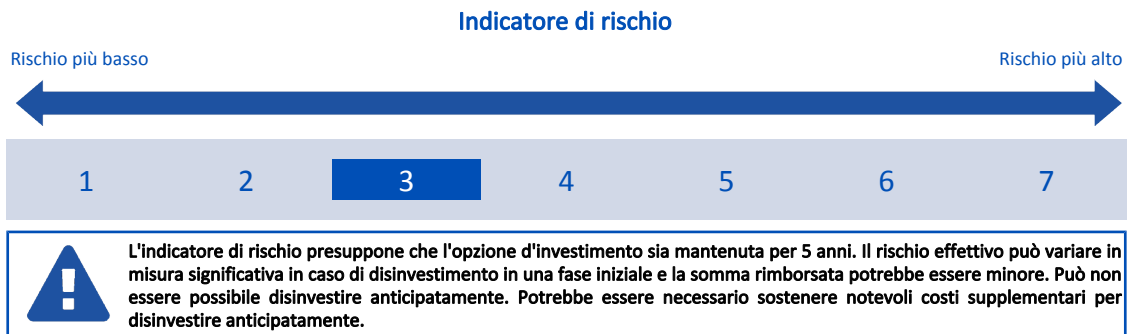
Opzione di investimento: GS Green Bond  
 Emittente: Goldman Sachs Advisors  
 ISIN: LU1365052627  
 Codice Interno: 18425  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in un portafoglio di obbligazioni verdi e in strumenti del mercato monetario investment grade denominati prevalentemente in euro. Le obbligazioni "verdi" sono strumenti i cui proventi verranno investiti per finanziare o ri-finanziare integralmente o in parte progetti nuovi e/o esistenti a beneficio dell'ambiente. L'OICR può investire residualmente in obbligazioni con Rating inferiore ad Investment Grade. Gli emittenti sono inoltre selezionati in base a criteri di esclusione: vengono esclusi gli emittenti con comportamenti controversi sul piano ambientale, sociale e della governance (ESG) o che presentano politiche e rating ESG deludenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 6.900 (-31,05%)		€ 5.720 (-10,58%)
Sfavorevole	€ 7.540 (-24,59%)		€ 6.930 (-7,07%)
Moderato	€ 9.790 (-2,14%)		€ 10.020 (0,04%)
Favorevole	€ 10.730 (7,29%)		€ 10.830 (1,61%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.080		€ 10.220

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2020 e il agosto 2023.



Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2014 e il agosto 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 440	€ 1.566
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	2,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,9% prima dei costi e al 0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: HSBC Global Equity Climate Change

Emittente: HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

ISIN: LU0323239441

Codice Interno: 19668

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

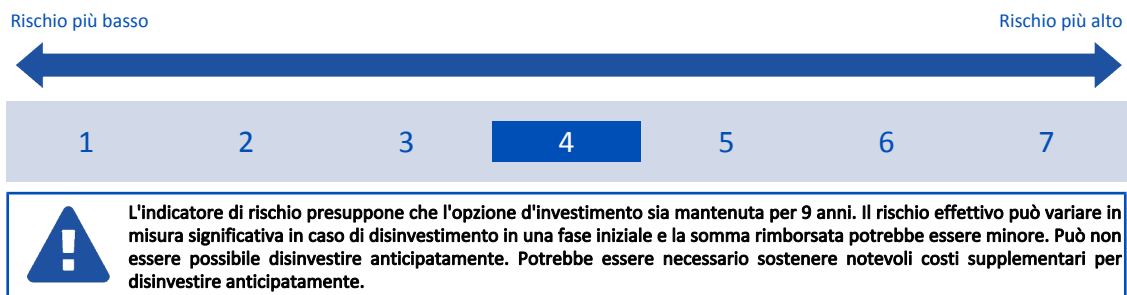
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo è quello di offrire una crescita del capitale e del reddito derivante investendo di norma almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari o titoli analoghi di società dei paesi del mercato sviluppato o emergente con esposizione dei ricavi ai temi della transizione climatica. Questi temi possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, energia rinnovabile, efficienza energetica, trasporti puliti ed edifici ecologici. Il gestore può fare affidamento sulle proprie ricerche per identificare le società idonee che soddisfano una soglia di esposizione minima dei ricavi ai temi della transizione climatica, ma sarà almeno il 10% dei ricavi totali della società interessata. L'OICR adotta criteri di esclusione di tipo ESG e non investirà in società che abbiano un'esposizione rilevante (almeno il 30% dei ricavi) a specifiche attività escluse individuate dalla SGR, che possono includere, a titolo esemplificativo, carbone, estrazione di petrolio e gas non convenzionali e tabacco e possono cambiare nel tempo. Dopo aver identificato l'universo di investimento idoneo, il gestore mira a un'intensità di carbonio inferiore e a un rating ESG più elevato rispetto alla media del Benchmark. L'OICR investe in società di qualunque dimensione. Gli investimenti in titoli azionari cinesi comprendono azioni A cinesi e azioni B cinesi con un'esposizione massima pari al 20% del patrimonio. L'OICR può investire residualmente in altri OICR, anche collegati, e in REIT. Seppur in modo non significativo, l'OICR può utilizzare derivati per raggiungere il proprio obiettivo d'investimento. Può inoltre utilizzare derivati a fini di copertura o di gestione efficiente del portafoglio, come ad esempio per gestire i rischi o i costi o generare ulteriore capitale o reddito. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 2.330 ( -76,67% )	€ 1.030 ( -22,31% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.400 ( -25,95% )	€ 6.850 ( -4,11% )
<b>Moderato</b>	€ 10.610 ( 6,11% )	€ 17.080 ( 6,13% )
<b>Favorevole</b>	€ 15.180 ( 51,79% )	€ 25.580 ( 11,00% )

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.930	€ 17.420

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2014 e il febbraio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2011 e il dicembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 502	€ 6.045
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,7% prima dei costi e al 6,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Janus Henderson Euro High Yield Bond

Emittente: Henderson Management SA

ISIN: LU0828815570

Codice Interno: 19156

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

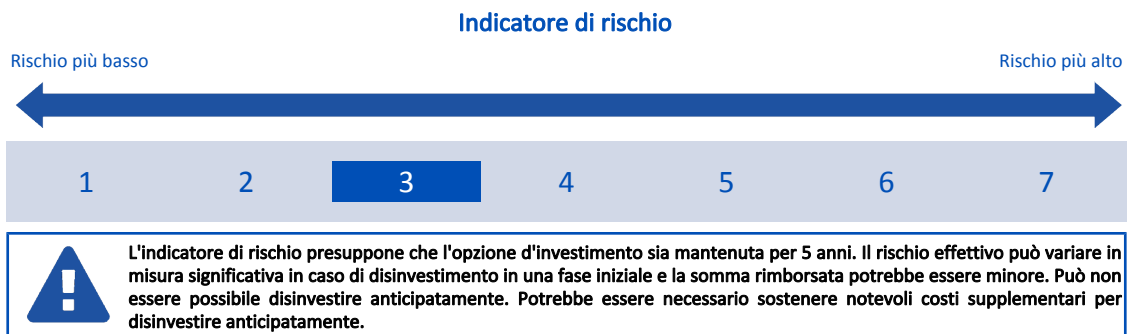
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 70% del patrimonio in obbligazioni societarie ad alto rendimento (non investment grade, ossia con rating equivalente o inferiore a BB+), denominate in euro o sterline. L'OICR può investire fino al 20% del patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo). L'OICR può inoltre investire in altre attività, tra cui obbligazioni di altro tipo di qualsiasi emittente, liquidità e strumenti del mercato monetario. L'OICR può usare derivati per ridurre il rischio o per una gestione più efficiente.

L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta di riferimento è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 5.260 (-47,36%)	€ 5.160 (-12,40%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.010 (-19,87%)	€ 7.960 (-4,46%)
<b>Moderato</b>	€ 10.000 (-0,01%)	€ 11.000 (1,92%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.740 (17,38%)	€ 12.070 (3,83%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.300

€ 11.220

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2015 e il agosto 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 473	€ 1.912
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,2% prima dei costi e al 1,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: JH Balanced Ist.  
 Emittente: Janus Capital International Limited  
 ISIN: IE0009515622  
 Codice Interno: 20659  
 Combinazione CNP di appartenenza: BILANCIATI FLESSIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

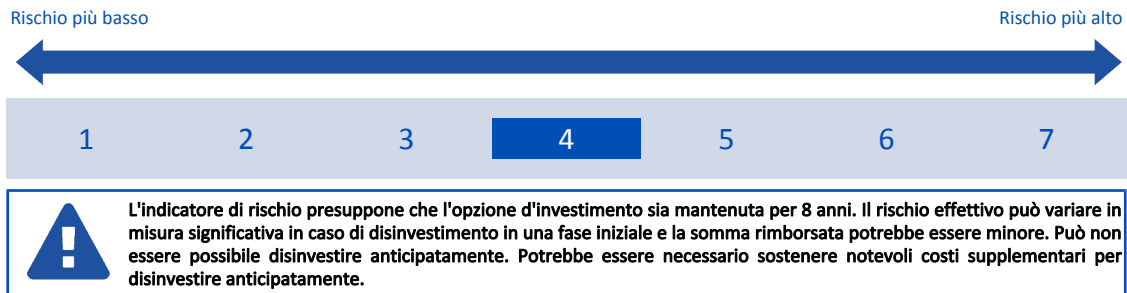
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR si prefigge di generare un rendimento dalla combinazione tra crescita del capitale e reddito, cercando al contempo di limitare le perdite di capitale. L'OICR investe tra il 35% e il 65% del patrimonio in azioni soprattutto di società statunitensi e tra il 35% e il 65% del patrimonio in obbligazioni di qualsiasi qualità, comprese, fino ad un massimo del 35%, le obbligazioni con Rating inferiore ad Investment grade e i prestiti (non investment grade) emessi principalmente da società statunitensi o dal governo statunitense. L'OICR può inoltre investire in altre attività, tra cui società e obbligazioni non ubicate negli Stati Uniti, liquidità e strumenti del mercato monetario. Il gestore può usare derivati per ridurre il rischio, gestire il portafoglio in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale o reddito. La valuta del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 2.660 ( -73,38% )	€ 1.430 ( -21,58% )
Sfavorevole	€ 8.510 ( -14,90% )	€ 7.830 ( -3,01% )
Moderato	€ 10.600 ( 5,96% )	€ 18.240 ( 7,80% )
Favorevole	€ 13.030 ( 30,32% )	€ 21.790 ( 10,23% )
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.920	€ 18.610

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2014 e il agosto 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2019. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 481	€ 5.325
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,3% prima dei costi e al 7,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

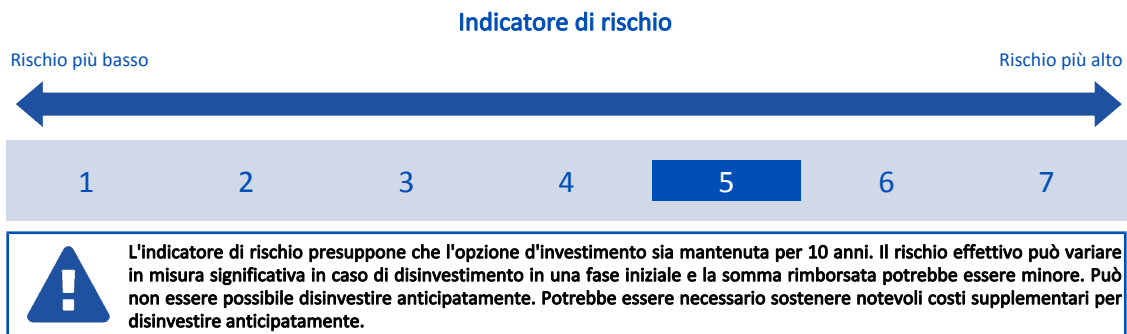
**Opzione di investimento:** JPM China A-shares Equity  
**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
**ISIN:** LU1255011097  
**Codice Interno:** 20111  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società della Repubblica Popolare Cinese. L'OICR segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali. Il gestore adotta un approccio "high conviction" per individuare le migliori idee di investimento. L'OICR mira a individuare società di qualità elevata con potenziale di crescita superiore e sostenibile. Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni Cina di Classe A, di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica nella Repubblica Popolare Cinese tramite i programmi China-Hong Kong Stock Connect e i programmi RQFII e QFII. Questi investimenti possono includere società Small cap. L'OICR può investire fino al 15% in participation notes. Almeno il 51% del patrimonio è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance. L'OICR utilizza strumenti finanziari derivati, inclusi total return swap, con finalità di copertura ed efficiente gestione del portafoglio. La valuta di riferimento è il Renminbi cinese.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 2.740 ( -72,58% )	€ 1.920 ( -28,13% )	€ 780 ( -22,52% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.340 ( -36,63% )	€ 5.670 ( -10,73% )	€ 5.250 ( -6,24% )
<b>Moderato</b>	€ 10.410 ( 4,09% )	€ 16.320 ( 10,29% )	€ 26.500 ( 10,24% )
<b>Favorevole</b>	€ 28.400 ( 184,01% )	€ 24.770 ( 19,89% )	€ 38.020 ( 14,29% )
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.720	€ 16.640	€ 27.030

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al



distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il agosto 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2010 e il agosto 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2011 e il dicembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 490	€ 2.871	€ 9.981
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,6% ogni anno	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,8% prima dei costi e al 10,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** JPM Europe Equity Absolute Alpha  
**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
**ISIN:** LU1001747408  
**Codice Interno:** 16002  
**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno il 67% degli attivi dell'OICR sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari europei.

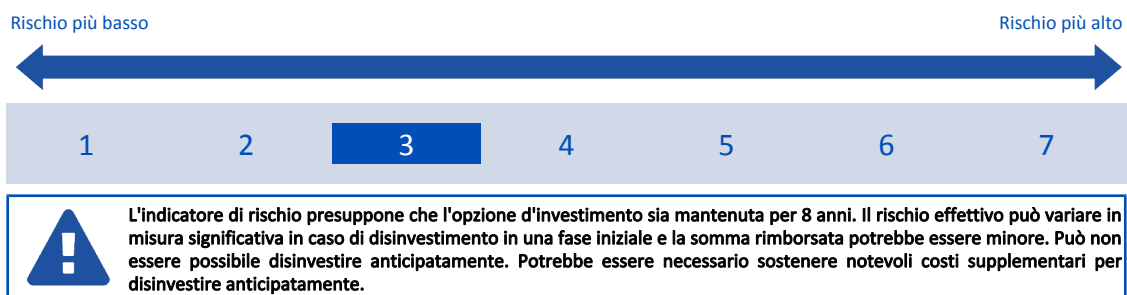
Tale esposizione può essere ottenuta interamente mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati e di conseguenza l'OICR può detenere fino al 100% degli attivi in liquidità, strumenti del mercato monetario a breve termine e depositi presso istituti di credito.

La valuta di riferimento dell'OICR è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 4.840 (-51,57%)	€ 3.660 (-11,81%)
Sfavorevole	€ 8.870 (-11,28%)	€ 8.820 (-1,56%)
Moderato	€ 9.810 (-1,88%)	€ 10.710 (0,87%)
Favorevole	€ 11.760 (17,64%)	€ 12.300 (2,62%)
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.110	€ 10.930

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2011 e il marzo 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2014 e il gennaio 2022.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 571	€ 4.192
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	4,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,2% prima dei costi e al 0,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 4,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.410 (-25,86%)	€ 6.530 (-6,85%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.660 (-13,45%)	€ 8.030 (-3,58%)
<b>Moderato</b>	€ 9.670 (-3,30%)	€ 8.910 (-1,90%)
<b>Favorevole</b>	€ 10.320 (3,20%)	€ 9.530 (-0,80%)

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 9.960	€ 9.090

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2014 e il giugno 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2015 e il novembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 469	<b>€ 1.894</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	<b>3,2% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,3% prima dei costi e al -1,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 491	€ 7.691
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,3% prima dei costi e al 9,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 2.370 ( -76,29% )	€ 950 ( -23,05% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.860 ( -21,36% )	€ 7.890 ( -2,60% )
<b>Moderato</b>	€ 10.830 ( 8,31% )	€ 22.760 ( 9,57% )
<b>Favorevole</b>	€ 14.790 ( 47,95% )	€ 32.510 ( 14,00% )

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.160	€ 23.210

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 490	<b>€ 7.614</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	<b>3,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,2% prima dei costi e al 9,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Jpm Us High Yield Plus Bond

Emittente: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

ISIN: LU0749326731

Codice Interno: 19690

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

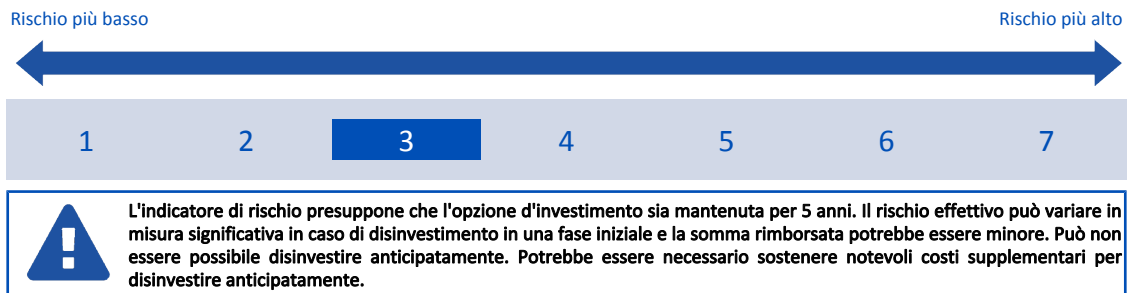
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR intende conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari statunitensi investendo principalmente in titoli di debito con Rating inferiore ad Investment grade, denominati in dollari statunitensi. L'OICR impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari settori ed emittenti. L'OICR combina decisioni di tipo top-down – inclusa l'allocazione settoriale, la gestione della duration e il merito creditizio – con la selezione dei titoli bottom-up. L'OICR mira a individuare opportunità di investimento riducendo al minimo il rischio di deterioramento del credito e limitando l'esposizione alle insolvenze. Almeno il 67% del patrimonio è investito in titoli di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America. L'OICR può investire anche in titoli di debito denominati in dollari di società di altri paesi. L'OICR può investire fino al 20% in titoli di debito sprovvisti di Rating e fino al 15% in titoli di debito in sofferenza al momento dell'acquisto. Fino al 5% del portafoglio può essere destinato ad obbligazioni strutturate (c.d. "Co.Co. bond"); fino al 10% può essere investito in azioni risultanti da riorganizzazioni societarie. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati con finalità sia di copertura, sia di gestione efficiente del portafoglio. L'OICR può investire in total return swap. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 5.240 ( -47,57% )	€ 4.990 ( -12,98% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.620 ( -13,76% )	€ 8.740 ( -2,67% )
<b>Moderato</b>	€ 10.290 ( 2,93% )	€ 11.550 ( 2,92% )
<b>Favorevole</b>	€ 12.580 ( 25,80% )	€ 13.340 ( 5,93% )

Scenario - Caso morte		
Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.610	€ 11.780

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2015 e il gennaio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 451	€ 1.862
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	3,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6% prima dei costi e al 2,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2010 e il settembre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2008 e il agosto 2018.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 487	€ 3.209	<b>€ 13.503</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,7% ogni anno	<b>3,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 17,6% prima dei costi e al 14% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

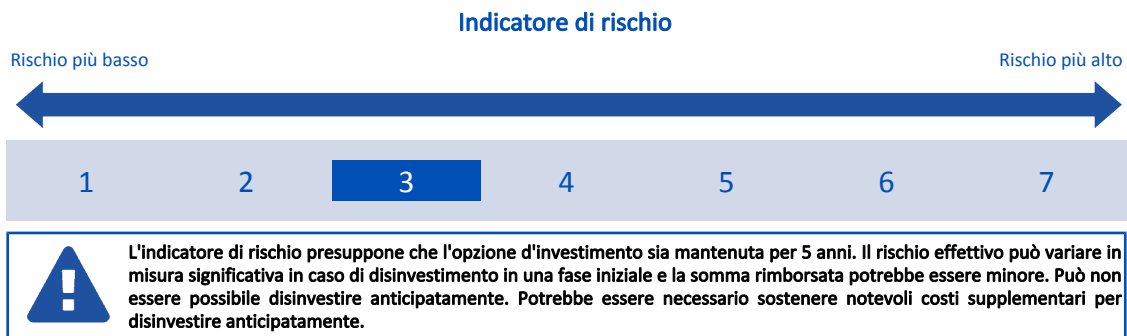
**Opzione di investimento:** Lombard Asia Value Bond  
**Emittente:** Lombard Odier Funds (Europe) S.A.  
**ISIN:** LU1480984845  
**Codice Interno:** 20843  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in i) obbligazioni, altri titoli di debito a tasso fisso o variabile, obbligazioni convertibili, obbligazioni con diritto di opzione su valori mobiliari e strumenti di debito a breve termine, emessi o garantiti da emittenti sovrani e societari di tutto il mondo, ii) valute e iii) disponibilità liquide ed equivalenti - compresi ABS/MBS a breve termine, che possono rappresentare fino al 10% degli investimenti in disponibilità liquide ed equivalenti -. Pur investendo in tutto il mondo, il gestore mantiene un orientamento chiaro e distinto sull'Asia, investendo in emittenti la cui attività principale sia svolta nell'area Asia-Pacifico, incluso il Giappone. Il patrimonio dell'OICR può essere investito fino al: i) 5% in altri OICR; ii) 40% in titoli di debito con un merito di credito inferiore a BBB- o equivalente; iii) 20% in obbligazioni convertibili e obbligazioni con diritto di opzione su valori mobiliari; iv) 25% in Obbligazioni c.d. Co.Co.; e v) 25% in obbligazioni al di fuori dell'area Asia-Pacifico. È possibile investire fino al 25% del portafoglio in obbligazioni del mercato domestico cinese, in particolare tramite il Bond Connect. Il gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati - in particolare, ma non esclusivamente, derivati su crediti (compresi CDS), tassi d'interesse e valute -, ai fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. La valuta di base del portafoglio è il dollaro statunitense, ma l'OICR può investire anche in valute dei mercati emergenti, incluso il Renminbi.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 5.620 (-43,81%)	€ 4.610 (-14,36%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.870 (-21,25%)	€ 7.370 (-5,91%)
<b>Moderato</b>	€ 9.910 (-0,91%)	€ 11.480 (2,80%)
<b>Favorevole</b>	€ 13.330 (33,34%)	€ 15.180 (8,71%)

Scenario - Caso morte		
Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.210	€ 11.710

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2016 e il giugno 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 458	€ 1.899
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	3,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6% prima dei costi e al 2,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Lombard World Brands  
**Emittente:** Lombard Odier Funds (Europe) S.A.  
**ISIN:** LU1809976365  
**Codice Interno:** 20827  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

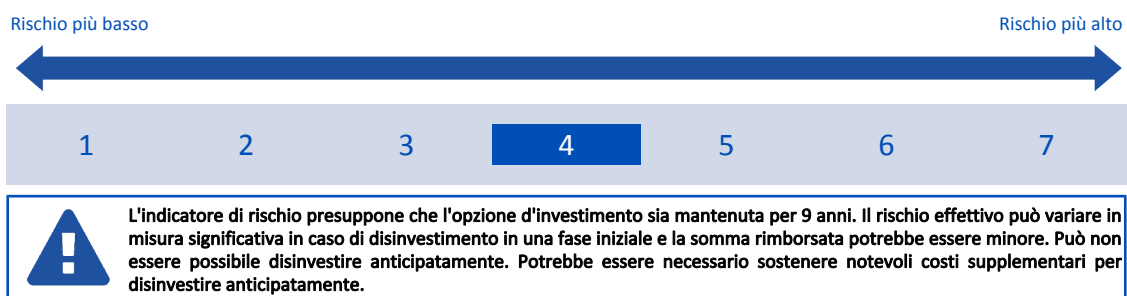
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a investire in società di alta qualità con modelli finanziari, prassi aziendali e modelli operativi sostenibili, che dimostrano resilienza e la capacità di evolversi e trarre vantaggio dalle tendenze strutturali di lungo termine, utilizzando le metodologie di definizione del profilo ESG e di sostenibilità di proprietà della SGR. L'OICR investe almeno due terzi del suo patrimonio in azioni e titoli legati alle azioni - inclusi, ma non esclusivamente, i warrant - emessi da società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti, che sono titolari di marchi riconosciuti come leader o di fascia alta a giudizio del gestore e/o che offrono prodotti e/o servizi di lusso, di alta gamma e prestigiosi o che generano la maggior parte dei propri ricavi mediante la prestazione di consulenza, la fornitura, la produzione o il finanziamento di tali attività. L'OICR può investire fino a un terzo del patrimonio in i) posizioni che esulano da tali parametri e/o ii) in disponibilità liquide ed equivalenti - compresi ABS/MBS a breve termine, che possono rappresentare fino al 10% degli investimenti in disponibilità liquide ed equivalenti -. L'OICR può investire fino al 20% del patrimonio in azioni emesse da società con sede principale nella Cina continentale (comprese le Azioni A cinesi) negoziate su borse valori. Il gestore può attuare strategie qualitative e/o sistematiche, comprese metodologie di allocazione basate sul rischio, per selezionare i titoli azionari e allocare il capitale tra i vari settori e/o Paesi. Il gestore selezionerà a propria discrezione i mercati, i settori, le dimensioni delle società e le valute. L'investimento in altri OICR è residuale. Il gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.



Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 1.920 ( -80,80% )	€ 710 ( -25,50% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.300 ( -27,02% )	€ 7.120 ( -3,71% )
<b>Moderato</b>	€ 10.930 ( 9,27% )	€ 22.220 ( 9,28% )
<b>Favorevole</b>	€ 15.150 ( 51,46% )	€ 29.500 ( 12,77% )

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.260	€ 22.670

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2010 e il ottobre 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2012 e il ottobre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 512	<b>€ 8.113</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	<b>3,8% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,1% prima dei costi e al 9,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2016 e il agosto 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 466	€ 1.768
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,8% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 478	€ 5.417
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,1% prima dei costi e al 5,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 497	€ 4.708
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,7% prima dei costi e al 3,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: M&G (LUX) Global Macro Bond Fund

Emittente: M&G Securities Limited

ISIN: LU1670719886

Codice Interno: 16686

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

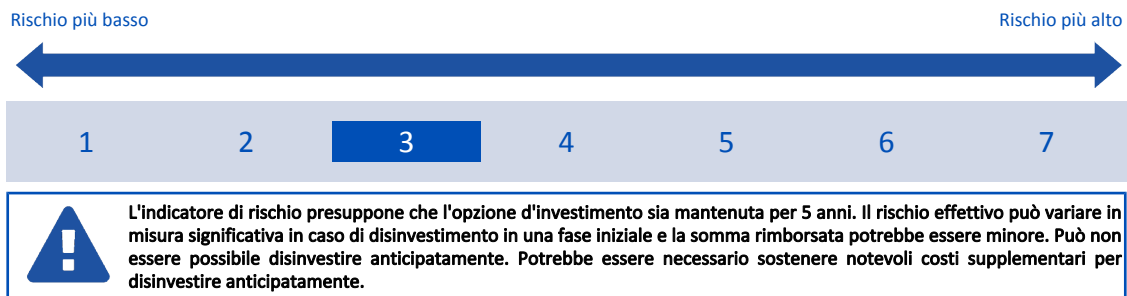
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in titoli obbligazionari denominati in tutte le valute. La valuta di riferimento dell'OICR è il Dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 4.600 (-53,95%)	€ 4.570 (-14,51%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.440 (-25,61%)	€ 6.910 (-7,13%)
<b>Moderato</b>	€ 9.720 (-2,77%)	€ 9.160 (-1,74%)
<b>Favorevole</b>	€ 10.740 (7,44%)	€ 10.470 (0,92%)
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.020	€ 9.340

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2014 e il ottobre 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere



necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 472	€ 1.619
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,6% prima dei costi e al -1,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

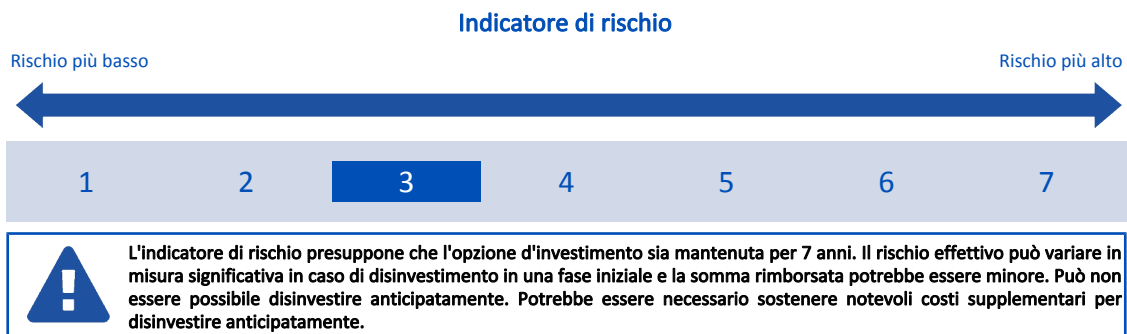
Opzione di investimento: M&G (Lux) Income Allocation Ist.  
 Emittente: M&G Investment Management Limited  
 ISIN: LU1582985542  
 Codice Interno: 20837  
 Combinazione CNP di appartenenza: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà generalmente in un'ampia gamma di attivi ma potrà essere, a discrezione del gestore, più selettivo. Le tipologie di attivi potranno comprendere, a titolo puramente esemplificativo, tutti o uno delle seguenti asset class: i) azioni societarie; ii) titoli a reddito fisso Corporate; iii) liquidità; iv) derivati (che possono essere detenuti anche a scopo di copertura). I titoli azionari sono compresi tra un minimo del 10% ed un massimo del 50% del portafoglio. L'OICR può investire oltre il 35% in titoli emessi o garantiti da uno stato europeo o da altri paesi OCSE. Tale esposizione può essere abbinata all'utilizzo di derivati per conseguire l'obiettivo dell'OICR. Le summenzionate tipologie di attività possono essere detenute direttamente o investendo in altri OICR. L'OICR può investire anche in proprietà immobiliari, ma solo indirettamente. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 4.420 (-55,82%)	€ 3.110 (-15,38%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.460 (-15,36%)	€ 7.830 (-3,44%)
<b>Moderato</b>	€ 10.200 (2,03%)	€ 11.960 (2,59%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.690 (16,88%)	€ 14.460 (5,41%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.510	€ 12.200

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2014 e il agosto 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 474	€ 2.987
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,9% prima dei costi e al 2,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 5.370 ( -46,32% )	€ 4.700 ( -10,22% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.980 ( -20,21% )	€ 7.970 ( -3,20% )
<b>Moderato</b>	€ 9.950 ( -0,50% )	€ 10.430 ( 0,60% )
<b>Favorevole</b>	€ 11.220 ( 12,15% )	€ 12.630 ( 3,40% )

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.250	€ 10.630

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2014 e il luglio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 456	€ 2.472
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	3,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,7% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: M&G Global Listed Infrastructure

Emittente: M&G Investment Management Limited

ISIN: LU1665238009

Codice Interno: 20828

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

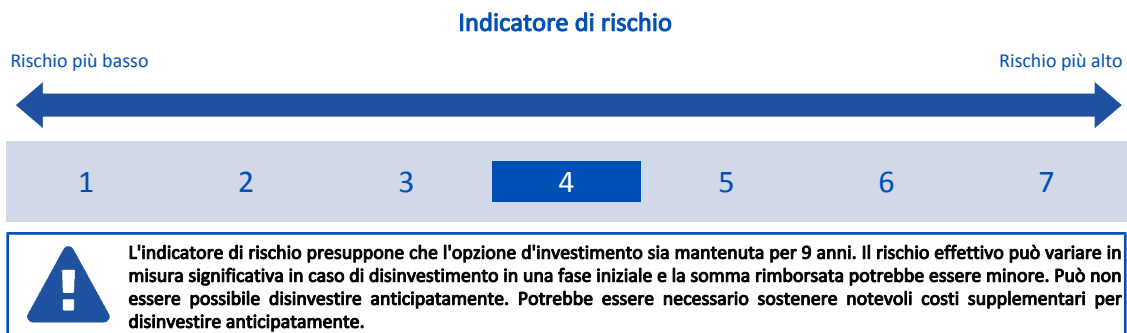
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito che fornisca un rendimento superiore a quello del mercato azionario globale in un periodo di cinque anni e una distribuzione di reddito che aumenti ogni anno in termini di dollari USA. L'OICR mira a conseguire i propri obiettivi finanziari applicando al contempo i criteri di sostenibilità ESG. La selezione dei titoli è guidata da un'analisi di società infrastrutturali. Il gestore si prefigge di investire in aziende con un'eccellente disciplina di capitale e il potenziale di crescita dei dividendi a lungo termine. Vengono selezionati titoli con diversi driver di crescita dei dividendi al fine di costruire un portafoglio prevedibilmente in grado di far fronte alle diverse condizioni di mercato. Le valutazioni sulla sostenibilità sono pienamente inserite nel processo d'investimento. L'OICR investe per almeno l'80% in azioni di società infrastrutturali e investment trust di qualunque dimensione e di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti. L'OICR detiene solitamente azioni di meno di 50 società. L'OICR può investire in altri fondi, liquidità o altre attività rapidamente liquidabili. Il gestore può utilizzare i derivati ai fini di una riduzione di rischi e costi.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 2.020 (-79,75%)	€ 760 (-24,87%)
Sfavorevole	€ 8.690 (-13,09%)	€ 7.240 (-3,52%)
Moderato	€ 10.760 (7,56%)	€ 21.300 (8,77%)
Favorevole	€ 13.300 (32,99%)	€ 23.150 (9,78%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 11.080	€ 21.730

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2012 e il marzo 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 484	€ 7.146
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,4% prima dei costi e al 8,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: MAN AHL TargetRisk

Emittente: Man Asset Management (Ireland) Limited

ISIN: IE00BRJT7K50

Codice Interno: 20461

Combinazione CNP di appartenenza: BILANCIATI FLESSIBILI

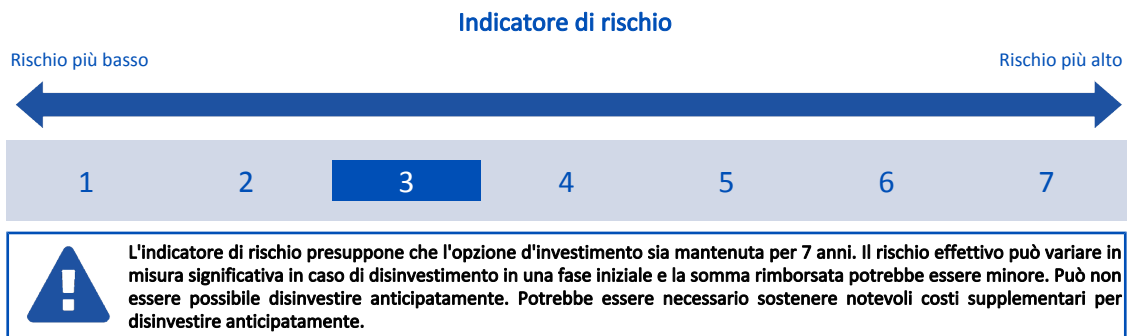
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a generare una crescita del capitale nel medio-lungo termine e, al contempo, conseguire un livello stabile di volatilità indipendentemente dalle condizioni di mercato, allocando tutte, o gran parte delle proprie attività in base a un approccio quantitativo. In base a questo approccio, viene ridotta l'esposizione ad un mercato quando questo è più turbolento e i suoi rendimenti sono volatili, e viceversa. Il portafoglio ha fissato un obiettivo di volatilità annualizzata del 10%. L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati, azioni e obbligazioni. Le azioni devono essere quotate e possono essere emesse in tutto il mondo e in ogni settore industriale e capitalizzazione di mercato. Gli strumenti di debito possono essere emessi da qualunque governo o società e non sono soggetti a requisiti minimi di rating, rendimento o qualità investment grade. L'OICR può inoltre utilizzare strumenti del mercato monetario e liquidità, valute, titoli di stato e altre attività liquide ai fini di gestione della liquidità. L'OICR può investire, direttamente e indirettamente, oltre il 20% del proprio patrimonio nei mercati emergenti. Il gestore può utilizzare attivamente derivati per raggiungere l'obiettivo d'investimento, per coprirsi contro movimenti previsti di un mercato o un titolo oppure quando ciò è più conveniente della detenzione diretta dell'attività sottostante e allo scopo di acquisire esposizione a indici di materie prime. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.



Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 6.840 ( -31,56% )	€ 5.040 ( -9,32% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.840 ( -21,64% )	€ 7.300 ( -4,40% )
<b>Moderato</b>	€ 10.480 ( 4,76% )	€ 13.870 ( 4,78% )
<b>Favorevole</b>	€ 12.000 ( 20,03% )	€ 16.030 ( 6,98% )
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.790	€ 14.150

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2013 e il novembre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2012 e il agosto 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 486	€ 3.579
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,3% prima dei costi e al 4,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

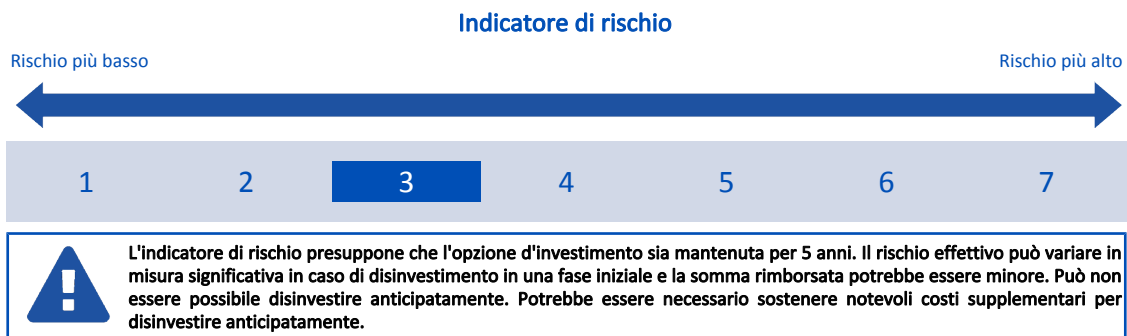
Opzione di investimento: MFS Inflation Adjusted Bond  
 Emittente: MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l  
 ISIN: LU0219444592  
 Codice Interno: 21364  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe prevalentemente in titoli di debito indicizzati all'inflazione emessi dal governo statunitense, ma può investire anche in titoli derivati di tipo swap legati all'inflazione, in strumenti di debito indicizzati all'inflazione emessi da altri enti del governo statunitense e di governi esteri e da enti societari, in titoli di debito non indicizzati all'inflazione, inclusi titoli di debito societari e strumenti cartolarizzati. Nella sua analisi fondamentale degli investimenti, il gestore può tener conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) oltre che di altri fattori. L'OICR può fare uso di strumenti derivati a fini di copertura e/o investimento, ma non utilizza strumenti derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 6.130 (-38,72%)	€ 5.030 (-12,83%)
Sfavorevole	€ 8.270 (-17,31%)	€ 7.790 (-4,88%)
Moderato	€ 10.090 (0,91%)	€ 10.430 (0,84%)
Favorevole	€ 12.580 (25,80%)	€ 11.890 (3,52%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.400	€ 10.640

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2022 e il agosto 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2014 e il dicembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2017 e il luglio 2022. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 419	€ 1.506
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	2,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,6% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

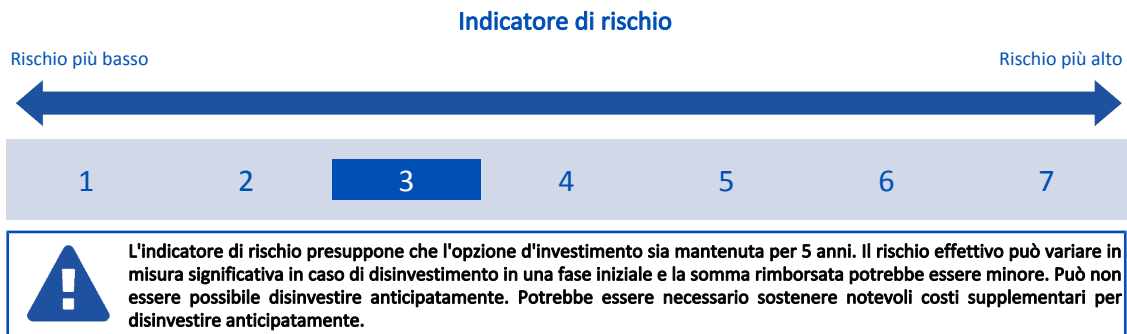
Opzione di investimento: Mirabaud Sustainable Convertibles Global  
 Emittente: Mirabaud Asset Management (Europe) SA  
 ISIN: LU0963989487  
 Codice Interno: 19975  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR consiste nel conseguire una crescita del capitale a lungo termine, investendo prevalentemente in un portafoglio diversificato di titoli convertibili a livello globale. L'OICR investirà il proprio patrimonio principalmente in obbligazioni societarie convertibili in azioni e in valori mobiliari convertibili sintetici di emittenti aventi la propria sede legale o che eseguono la maggior parte delle proprie attività negli Stati Uniti, in Europa e in Asia, compresi i mercati emergenti. I criteri ESG sono pienamente integrati nel processo d'investimento. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 4.380 (-56,21%)	€ 3.930 (-17,04%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.540 (-14,64%)	€ 8.110 (-4,09%)
<b>Moderato</b>	€ 10.300 (3,01%)	€ 12.530 (4,62%)
<b>Favorevole</b>	€ 13.410 (34,07%)	€ 14.710 (8,03%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.610	€ 12.790

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2014 e il marzo 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2016 e il marzo 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 617	€ 3.176
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	4,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,4% prima dei costi e al 4,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	4,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

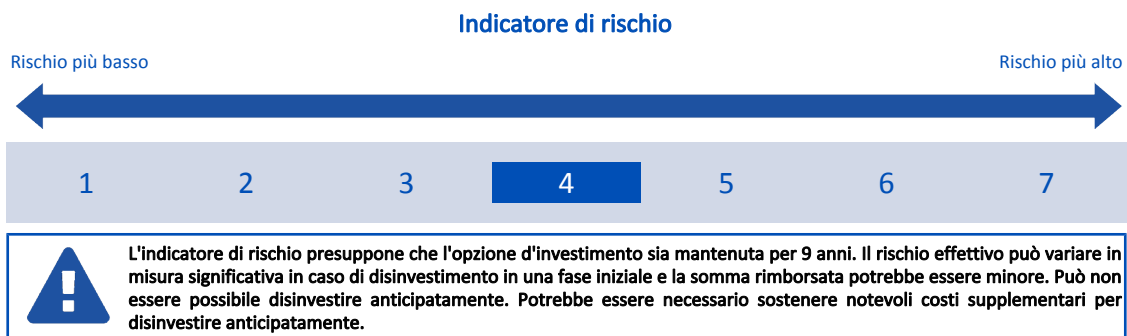
Opzione di investimento: MS Global Brands (USD)  
 Emittente: Morgan Stanley Investment Management Limited  
 ISIN: LU0119620416  
 Codice Interno: 4370  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'investimento principale è in titoli azionari internazionali, che rappresentano almeno il 70% degli investimenti dell'OICR. L'OICR ha l'obiettivo di investire in società domiciliate nei paesi sviluppati, il cui successo si basa su attività immateriali (ad es. nomi di marchi, copyright, metodi di distribuzione). L'OICR potrà investire fino al 30% del suo patrimonio in attività che non soddisfano i suddetti criteri. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	In caso di uscita dopo 9 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 2.780 (-72,23%)	€ 1.380 (-19,75%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.440 (-15,57%)	€ 8.350 (-1,98%)
<b>Moderato</b>	€ 10.960 (9,56%)	€ 25.610 (11,02%)
<b>Favorevole</b>	€ 12.940 (29,43%)	€ 29.490 (12,77%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.290	€ 26.130

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2011 e il gennaio 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 489	€ 8.455
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,6% prima dei costi e al 11% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

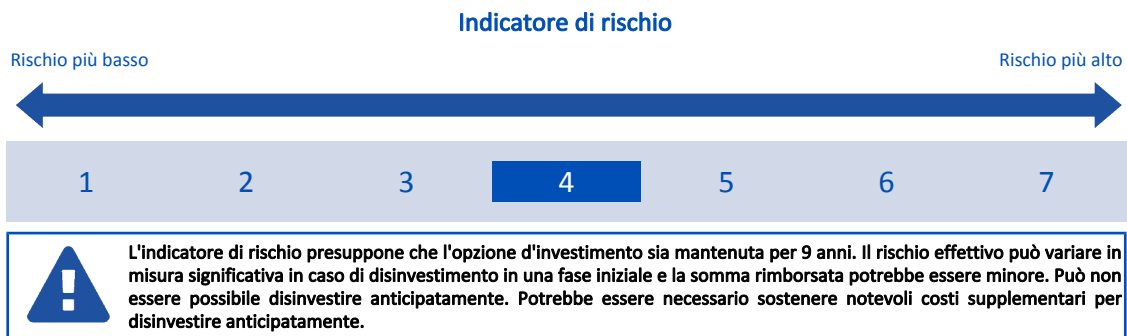
Opzione di investimento: MS Global Infrastructure  
 Emittente: Morgan Stanley Investment Management ACD Limited  
 ISIN: LU0512092221  
 Codice Interno: 16623  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'investimento principale è in azioni societarie, inclusi i REIT (Real Estate Investment Trust), che rappresentano almeno il 70% degli investimenti dell'OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Minimo</b>		
<b>Stress</b>	€ 2.160 (-78,36%)	€ 860 (-23,84%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.000 (-19,96%)	€ 7.400 (-3,29%)
<b>Moderato</b>	€ 10.500 (5,00%)	€ 14.130 (3,91%)
<b>Favorevole</b>	€ 13.120 (31,20%)	€ 20.050 (8,03%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.820	€ 14.410

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2012 e il ottobre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2009 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere



necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 487	€ 4.827
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,3% prima dei costi e al 3,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

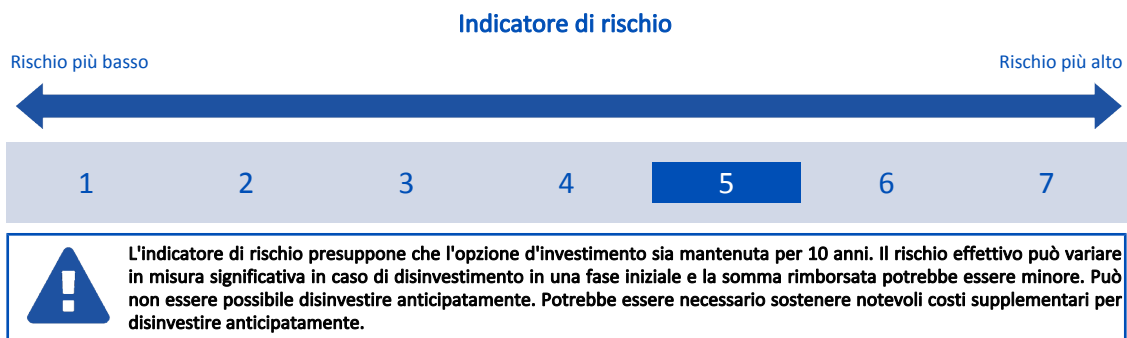
Opzione di investimento: MS Global Opportunity (USD)  
 Emittente: Morgan Stanley Investment Management ACD Limited  
 ISIN: LU0552385535  
 Codice Interno: 19166  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in società situate in qualsiasi parte del mondo e che, secondo il consulente d'investimento, presentano vantaggi competitivi sostenibili e sono sottovalutate al momento dell'investimento. Il processo di investimento del fondo tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governance. L'OICR può investire parte del suo patrimonio in società che non soddisfano i criteri summenzionati. L'OICR può investire in derivati. La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 2.130 (-78,66%)	€ 1.260 (-33,91%)	€ 390 (-27,71%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 5.890 (-41,07%)	€ 7.250 (-6,24%)	€ 6.450 (-4,29%)
<b>Moderato</b>	€ 11.320 (13,18%)	€ 21.040 (16,04%)	€ 40.570 (15,03%)
<b>Favorevole</b>	€ 15.480 (54,83%)	€ 29.440 (24,11%)	€ 58.390 (19,30%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.660	€ 21.460	€ 41.380

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il agosto 2023.  
 Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2012 e il febbraio 2022.  
 Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 477	€ 3.587	<b>€ 14.770</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,7% ogni anno	<b>3,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 18,6% prima dei costi e al 15% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

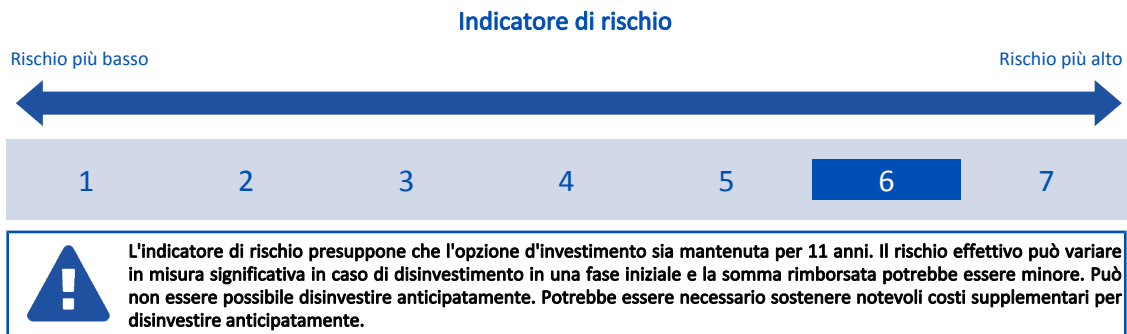
Opzione di investimento: Ninety One Global Gold  
 Emittente: Ninety One Luxembourg S.A.  
 ISIN: LU0345780281  
 Codice Interno: 20838  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR si prefigge di generare crescita del capitale a lungo termine, investendo a livello globale principalmente in azioni di società coinvolte nell'estrazione aurifera. L'OICR può inoltre investire fino a un terzo del suo valore in azioni di società coinvolte nell'estrazione di altri metalli preziosi, minerali e metalli non preziosi. L'OICR può investire in altre attività quali liquidità, altri OICR, anche collegati, e derivati. Questi ultimi possono essere usati per una gestione efficiente del portafoglio, ad es. allo scopo di gestire i rischi o ridurre i suoi costi di gestione. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 6 su 7 che corrisponde alla classe di rischio secondo più alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 16 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 11 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni	In caso di uscita dopo 11 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 620 (-93,83%)	€ 380 (-41,98%)	€ 70 (-36,01%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 5.040 (-49,64%)	€ 4.650 (-11,99%)	€ 5.390 (-5,47%)
<b>Moderato</b>	€ 9.480 (-5,16%)	€ 8.290 (-3,08%)	€ 8.660 (-1,30%)
<b>Favorevole</b>	€ 21.140 (111,36%)	€ 21.620 (13,71%)	€ 17.060 (4,98%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 9.770	€ 8.460	€ 8.840

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2007 e il agosto 2018.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2012 e il giugno 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2008 e il ottobre 2019.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni	In caso di uscita dopo 11 anni
Costi totali	€ 508	€ 2.014	€ 4.141
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,6% ogni anno	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,3% prima dei costi e al -1,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 11 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,0%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 11 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Nordea Emerging Stars Equity  
**Emittente:** Nordea Investment Management AB  
**ISIN:** LU0602539867  
**Codice Interno:** 13314  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

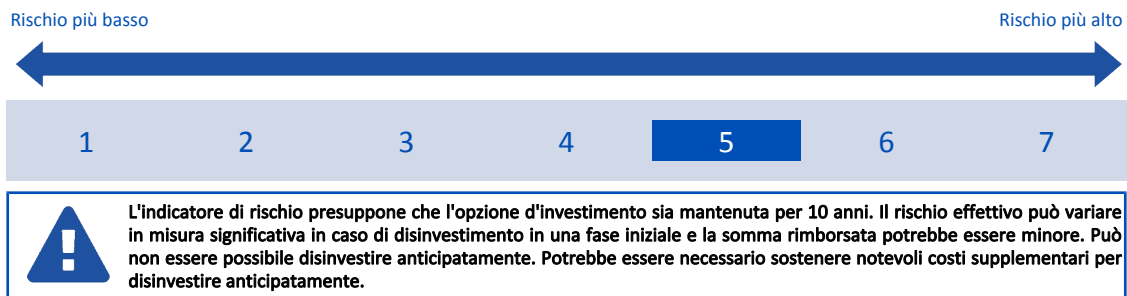
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe a livello globale almeno tre quarti del patrimonio in titoli collegati ad azioni emessi da società aventi sede o che esercitano la parte preponderante della loro attività economica nei mercati emergenti. L'OICR può investire fino al 20% del portafoglio in depositi bancari. La valuta di riferimento dell'OICR è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.770 (-82,25%)	€ 1.940 (-27,96%)	€ 790 (-22,40%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.450 (-35,49%)	€ 6.190 (-9,14%)	€ 5.700 (-5,46%)
<b>Moderato</b>	€ 10.530 (5,26%)	€ 13.610 (6,35%)	€ 18.390 (6,28%)
<b>Favorevole</b>	€ 17.360 (73,57%)	€ 20.740 (15,71%)	€ 28.640 (11,10%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.840	€ 13.880	€ 18.760

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2010 e il novembre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2009 e il febbraio 2019.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 503	€ 2.540	<b>€ 7.386</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,7% ogni anno	<b>3,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,9% prima dei costi e al 6,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2022 e il agosto 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2018 e il agosto 2023. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2019. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 426	€ 1.484
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	2,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,8% prima dei costi e al 0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

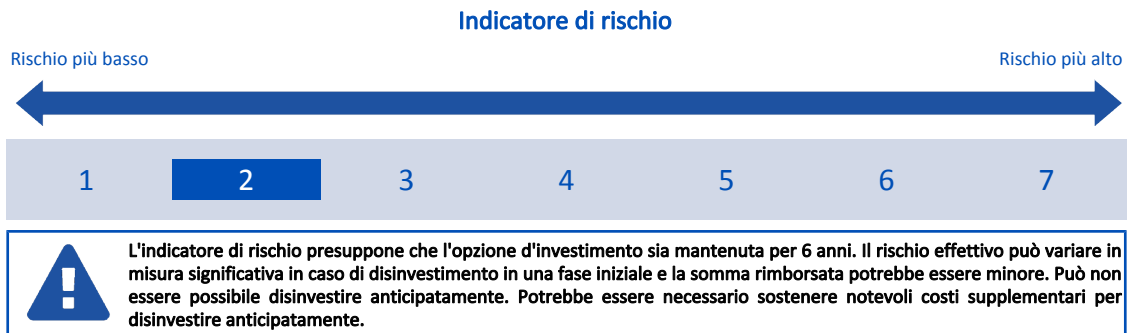
Opzione di investimento: Pictet Corto  
 Emittente: Pictet Asset Management (Europe) S.A.  
 ISIN: LU0496442640  
 Codice Interno: 17299  
 Combinazione CNP di appartenenza: BILANCIATI FLESSIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'investimento è incrementare il valore del vostro investimento, cercando al contempo un rendimento assoluto positivo in qualsiasi condizione del mercato e la salvaguardia del capitale. Nella gestione attiva dell'OICR, il gestore degli investimenti utilizza un'analisi dei fondamentali di una società per selezionare titoli che a suo avviso offrono prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole (posizione lunga), vendendo invece titoli di società che appaiono sopravvalutate (posizione corta). L'OICR investe principalmente in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa, inclusi i paesi di mercati emergenti europei. L'OICR può investire in qualsiasi settore e valuta. Gli strumenti del mercato monetario e i depositi possono rappresentare un componente significativa degli attivi; tuttavia gran parte della sua performance effettiva deriverà presumibilmente da esposizioni create tramite derivati e prodotti strutturati. L'OICR può utilizzare anche derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attività nel portafoglio. La valuta del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress		€ 7.890 (-21,09%)	€ 6.620 (-6,65%)
Sfavorevole		€ 9.130 (-8,74%)	€ 8.350 (-2,95%)
Moderato		€ 9.990 (-0,12%)	€ 10.000 (-0,01%)
Favorevole		€ 11.250 (12,52%)	€ 12.540 (3,84%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato		€ 10.290	€ 10.200

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2015 e il settembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2012 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 681	€ 3.667
Incidenza annuale dei costi (*)	6,8%	5,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,3% prima dei costi e al 0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	5,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

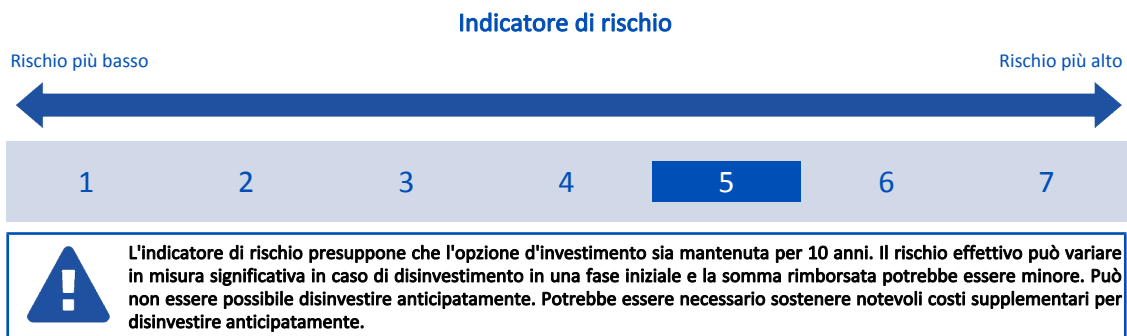
Opzione di investimento: Pictet Digital  
 Emittente: Pictet Asset Management (Europe) S.A.  
 ISIN: LU0386392772  
 Codice Interno: 16626  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali in un portafoglio di azioni o titoli legati ad azioni emessi da società operanti nel settore digitale. Gli strumenti finanziari utilizzati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa; in portafoglio sono presenti azioni ordinarie o privilegiate, e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e opzioni. L'OICR potrà investire residualmente in altri OICR, in obbligazioni o altri titoli di debito (compresi obbligazioni e azioni privilegiate convertibili), strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o strutturati i cui sottostanti sono, od offrono esposizione ad obbligazioni o titoli di debito e tassi di interesse. La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 2.630 (-73,75%)	€ 1.820 (-28,89%)	€ 700 (-23,30%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 5.330 (-46,70%)	€ 6.340 (-8,70%)	€ 5.650 (-5,55%)
<b>Moderato</b>	€ 10.870 (8,72%)	€ 16.640 (10,72%)	€ 26.840 (10,38%)
<b>Favorevole</b>	€ 15.660 (56,61%)	€ 25.500 (20,59%)	€ 36.140 (13,71%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.200	€ 16.970	€ 27.380

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2011 e il aprile 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2009 e il febbraio 2019.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 545	€ 3.457	<b>€ 12.137</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	4,3% ogni anno	<b>4,2% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,6% prima dei costi e al 10,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 4,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

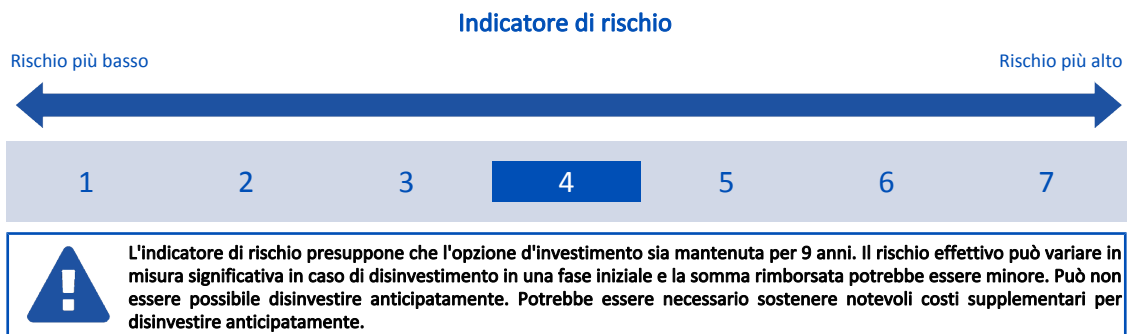
**Opzione di investimento:** Pictet Global Thematic Opportunities  
**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.  
**ISIN:** LU1437676478  
**Codice Interno:** 17469  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in azioni di società che appaiono beneficiare di tendenze demografiche ambientali, di stile di vita e di altre tendenze globali di lungo termine. L'OICR può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina continentale. L'OICR può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio. Nel gestire attivamente l'OICR, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La valuta del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 1.880 (-81,24%)	€ 610 (-26,72%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.470 (-25,31%)	€ 7.010 (-3,87%)
<b>Moderato</b>	€ 10.750 (7,52%)	€ 21.880 (9,09%)
<b>Favorevole</b>	€ 13.930 (39,25%)	€ 26.740 (11,55%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.080	€ 22.320

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2010 e il giugno 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 541	€ 8.691
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	4,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,2% prima dei costi e al 9,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 4,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

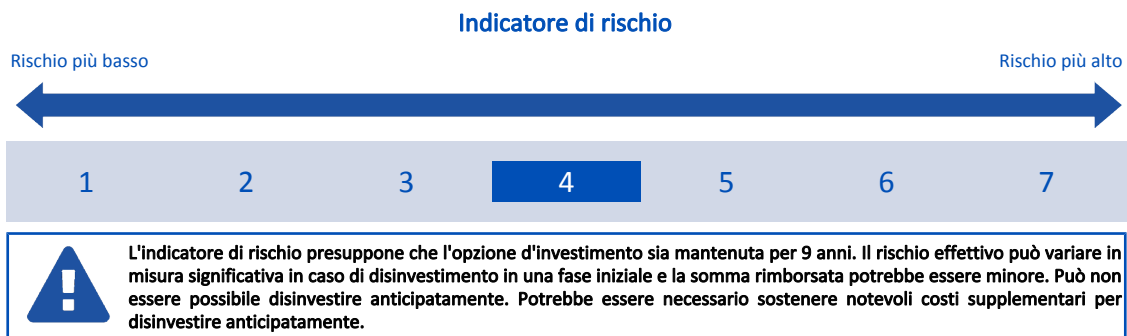
Opzione di investimento: Pictet SmartCity  
 Emittente: Pictet Asset Management (Europe) S.A.  
 ISIN: LU0503633769  
 Codice Interno: 11319  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in azioni di società che contribuiscono al trend dell'urbanizzazione globale, o ne traggono beneficio. Tali società possono operare in settori quali mobilità e trasporti, infrastrutture, immobiliari o gestione di risorse sostenibili. L'OICR può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina continentale. L'OICR può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio. Nel gestire attivamente l'OICR, il gestore utilizza un'analisi dei fondamentali della società per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La valuta del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 1.580 (-84,22%)	€ 500 (-28,30%)
Sfavorevole	€ 7.160 (-28,35%)	€ 6.520 (-4,63%)
Moderato	€ 10.370 (3,68%)	€ 16.140 (5,47%)
Favorevole	€ 13.300 (33,01%)	€ 19.050 (7,42%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.680	€ 16.470

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.



Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2010 e il febbraio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2012 e il aprile 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 540	€ 6.486
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	4,0% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,5% prima dei costi e al 5,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 4,0%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 440	€ 1.588
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,0% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e al 0,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,9%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

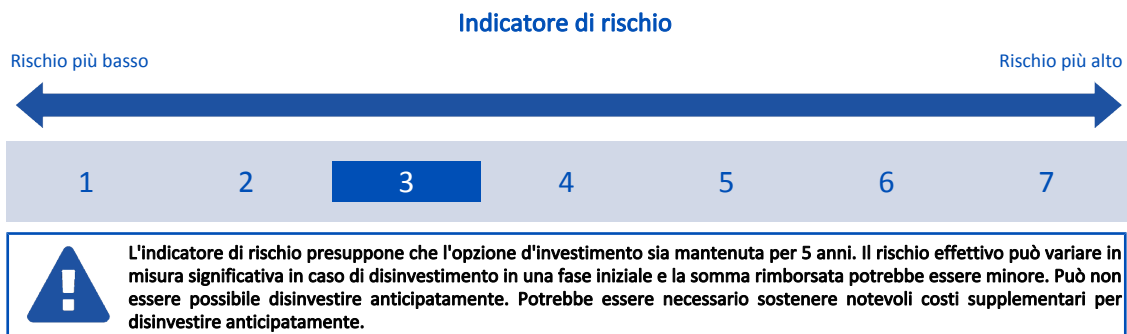
**Opzione di investimento:** Pictet-Chinese Local Currency Debt  
**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.  
**ISIN:** LU1164801158  
**Codice Interno:** 20834  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni societarie e titoli di Stato, strumenti del mercato monetario e depositi nella Cina Continentale. L'OICR può investire in qualsiasi settore e qualità di credito, e gli investimenti sono denominati in renminbi o abitualmente coperti su tale valuta. L'OICR può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio. Il gestore utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. La valuta di riferimento del portafoglio è il renminbi cinese.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 7.100 (-29,00%)	€ 6.130 (-9,34%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.580 (-14,21%)	€ 7.900 (-4,62%)
<b>Moderato</b>	€ 9.840 (-1,59%)	€ 9.900 (-0,19%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.110 (11,05%)	€ 12.430 (4,45%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.140	€ 10.100

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2022 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2016 e il maggio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2017 e il luglio 2022.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 522	€ 2.013
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	3,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,6% prima dei costi e al -0,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Pictet-Global Environmental Opportunities

Emittente: Pictet Asset Management (Europe) S.A.

ISIN: LU0503631631

Codice Interno: 17470

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

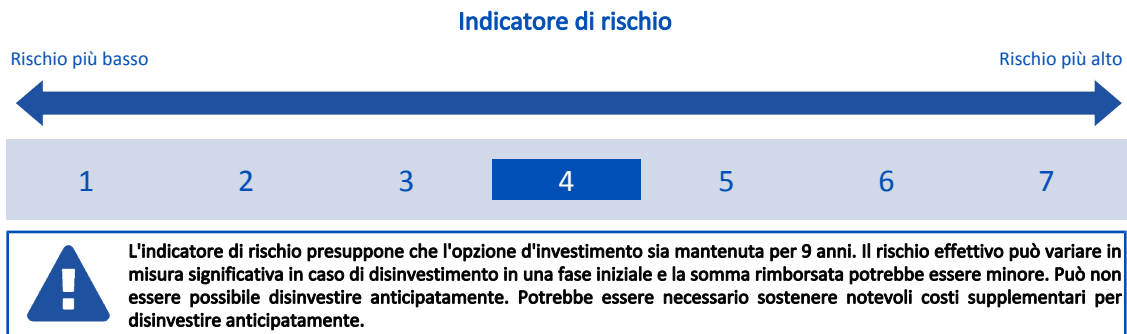
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in azioni di società che operano nella catena di valore ambientale dell'energia pulita e dell'acqua, dell'agricoltura, della foresteria e altre. L'OICR può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina continentale. L'OICR può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio. Nel gestire attivamente l'OICR, il gestore utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La valuta del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	€ 2.810 (-71,92%)	€ 1.140 (-21,43%)	
Sfavorevole	€ 7.700 (-23,04%)	€ 7.140 (-3,68%)	
Moderato	€ 10.680 (6,80%)	€ 21.320 (8,78%)	
Favorevole	€ 14.650 (46,47%)	€ 30.180 (13,06%)	
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato		€ 11.000	€ 21.750

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2013 e il ottobre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 541	€ 8.480
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	4,1% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,9% prima dei costi e al 8,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 4,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: PIMCO Emerging Markets Bond (Hdg) Ist.

Emittente: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

ISIN: IE0032568770

Codice Interno: 20662

Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI

Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

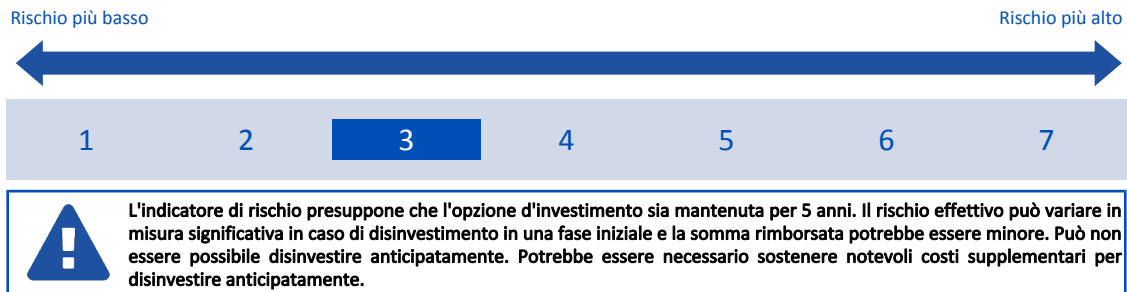
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno l'80% del patrimonio a strumenti a reddito fisso di emittenti economicamente legati a paesi con mercati emergenti. Tali titoli possono essere denominati in Dollari statunitensi e valute diverse dal Dollaro statunitense. L'OICR non può investire oltre il 20% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. L'OICR non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. L'OICR o è soggetto a un limite complessivo, pari al 20% del suo patrimonio totale, agli investimenti combinati in i) valori mobiliari convertibili in titoli azionari, ii) titoli azionari (inclusi warrant), iii) certificati di deposito, e iv) accettazioni bancarie. L'OICR può investire in modo residuale in altri OICR e in titoli illiquidi, nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario. La valuta di riferimento è il dollari statunitense, ma la classe d'azioni collegata al Contratto mira a limitare il rischio di cambio nei confronti dell'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 4.770 (-52,31%)	€ 4.370 (-15,27%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.200 (-27,98%)	€ 7.060 (-6,71%)
<b>Moderato</b>	€ 9.770 (-2,29%)	€ 10.020 (0,05%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.330 (13,26%)	€ 11.850 (3,45%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.070

€ 10.220

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.



Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2014 e il agosto 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 470	€ 1.736
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,2% prima dei costi e al 0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,1%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

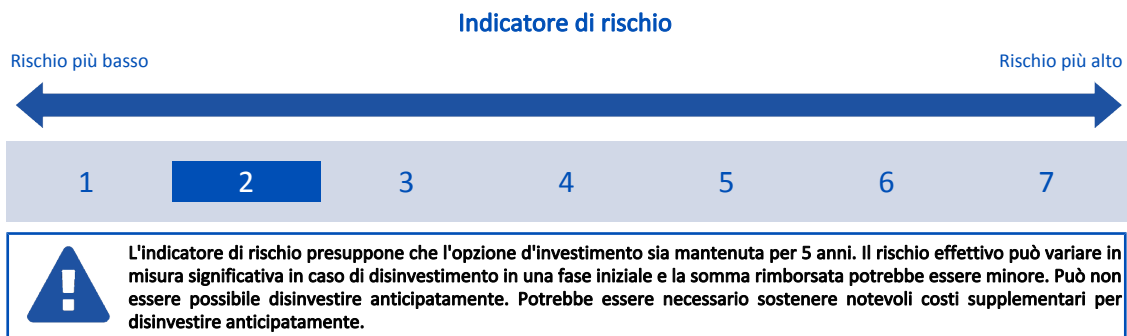
Opzione di investimento: PIMCO Global Bond (hdg) Ist.  
 Emittente: Pacific Investment Management Company LLC  
 ISIN: IE0032875985  
 Codice Interno: 16138  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in titoli obbligazionari a reddito fisso denominati nelle principali valute internazionali. Il 90% della attività in portafoglio è investito in titoli quotati, contrattati o negoziati in un mercato regolamentato di un paese OCSE. L'OICR può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari, ma l'investimento complessivo in azioni è residuale. L'OICR può investire complessivamente fino ad un terzo del portafoglio in titoli convertibili, titoli azionari, certificati di deposito ed accettazioni bancarie. È consentito un investimento residuale in altri OICR, in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario. La valuta base dell'OICR è il dollaro USA e le posizioni non in questa valuta sono limitate ad un 20% massimo del portafoglio.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 7.170 (-28,25%)	€ 6.840 (-7,31%)
Sfavorevole	€ 8.250 (-17,51%)	€ 7.630 (-5,27%)
Moderato	€ 9.820 (-1,84%)	€ 9.830 (-0,34%)
Favorevole	€ 10.660 (6,64%)	€ 10.420 (0,83%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.110	€ 10.030

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2015 e il febbraio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 440	€ 1.537
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	2,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 2.880 ( -71,15% )	€ 1.640 ( -20,21% )
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.320 ( -16,82% )	€ 7.580 ( -3,40% )
<b>Moderato</b>	€ 10.120 ( 1,22% )	€ 13.280 ( 3,61% )
<b>Favorevole</b>	€ 13.710 ( 37,08% )	€ 17.780 ( 7,46% )

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.430	€ 13.550

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2012 e il gennaio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2013 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 486	€ 3.987
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,1% prima dei costi e al 3,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

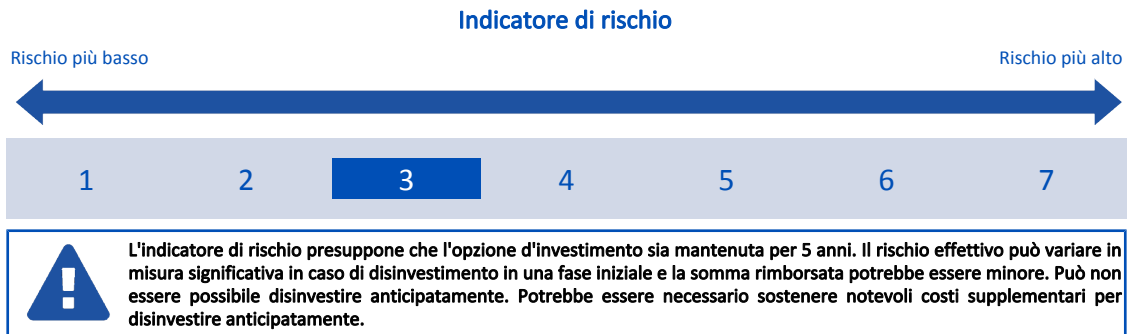
Opzione di investimento: PIMCO Global Real Return (Hdg)  
 Emittente: PIMCO Europe Ltd.  
 ISIN: IE0033666466  
 Codice Interno: 16629  
 Combinazione CNP di appartenenza: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in titoli a reddito fisso legati ad un indice dei prezzi, favorendo la protezione contro l'inflazione. I titoli saranno principalmente denominati in dollari statunitensi, euro e sterline; l'OICR potrà tuttavia detenere anche altre monete e titoli denominati in altre monete. La valuta di base dell'OICR è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		Esempio di investimento: € 10.000	
Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari - Caso vita		Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress		€ 3.960 (-60,42%)	€ 3.850 (-17,38%)
Sfavorevole		€ 7.880 (-21,19%)	€ 7.130 (-6,55%)
Moderato		€ 9.880 (-1,19%)	€ 10.030 (0,05%)
Favorevole		€ 10.650 (6,55%)	€ 10.980 (1,89%)
Scenario - Caso morte		Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato		€ 10.180	€ 10.230

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2014 e il gennaio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 440	€ 1.567
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	2,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3% prima dei costi e al 0,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

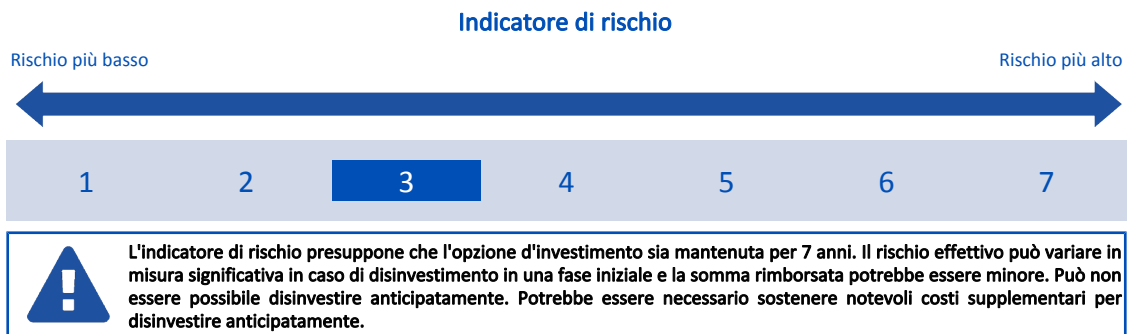
**Opzione di investimento:** Plurima Mosaico  
**Emittente:** European and Global Investments LTD  
**ISIN:** IE00BF13LH62  
**Codice Interno:** 20830  
**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo d'investimento è ottenere una rivalutazione del capitale investendo principalmente in un portafoglio globale diversificato e gestito attivamente, composto da titoli azionari ed obbligazionari. Per raggiungere il suo obiettivo, il gestore persegue un'asset allocation attiva investendo in un portafoglio globale diversificato di azioni e titoli legati ad azioni, titoli di debito e strumenti similari, altri OICR, inclusi Exchange Traded Fund ("ETF"), Investimenti immobiliari Trust ("REIT") e Exchange Traded Commodities ("ETC"). La selezione è fatta in modo coerente con criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance ("ESG"). L'OICR può far ricorso a strumenti finanziari derivati, anche per l'implementazione di posizioni "corte". L'investimento in materie prime e settore immobiliare è utilizzato per proteggersi da potenziali aumenti dell'inflazione. L'asset allocation del portafoglio deve rispettare i seguenti limiti massimi di esposizione: 70% in obbligazioni Corporate; 35% in obbligazioni dei mercati emergenti; 35% in obbligazioni con rating inferiore ad Investment grade; 35% in ETC; 30% in Real Estate Investment Trust.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 6.070 (-39,30%)	€ 4.520 (-10,73%)
Sfavorevole	€ 8.090 (-19,13%)	€ 6.750 (-5,46%)
Moderato	€ 9.780 (-2,17%)	€ 9.800 (-0,28%)
Favorevole	€ 11.900 (18,97%)	€ 10.950 (1,31%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.080	€ 10.000

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al



distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2012 e il novembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2021. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 583	€ 3.413
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	4,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	4,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

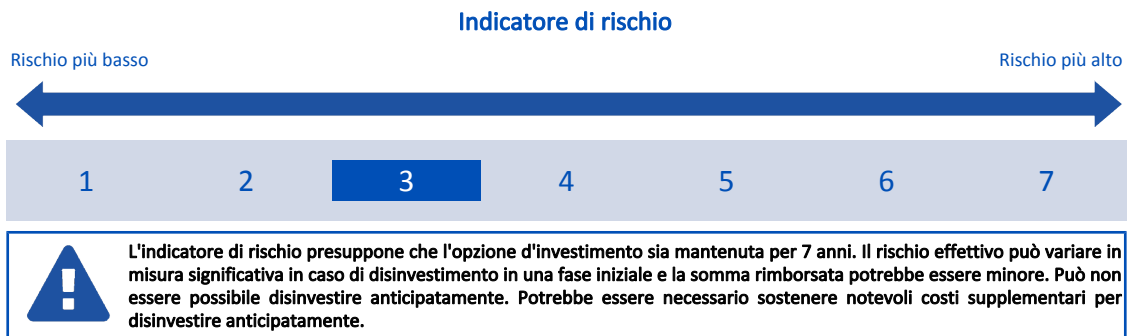
**Opzione di investimento:** Raiffeisen Bilanciato Sostenibile  
**Emittente:** Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.  
**ISIN:** AT0000A1VG68  
**Codice Interno:** 16631  
**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe esclusivamente in titoli e/o strumenti monetari i cui rispettivi emittenti siano catalogati come "sostenibili" in conformità a criteri sociali, ecologici ed etici. Una quota pari ad almeno il 51% del patrimonio è investita direttamente in azioni (e titoli equivalenti); tale quota non supera il 60% del portafoglio.. L'OICR investe esclusivamente in titoli, senza prendere in considerazione la partecipazione ad altri OICR, strumenti derivati e depositi a vista o revocabili. La valuta di riferimento è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni	
Esempio di investimento: € 10.000	
Premio assicurativo [€ 0]	
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)
	In caso di uscita dopo 1 anno
	In caso di uscita dopo 7 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>
<b>Stress</b>	€ 5.340 (-46,64%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 4.120 (-11,91%)
<b>Moderato</b>	€ 7.530 (-3,98%)
<b>Favorevole</b>	€ 10.310 (3,07%)
<b>Scenario - Caso morte</b>	€ 13.620 (4,51%)
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.800 (17,95%)
	€ 15.370 (6,33%)
Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.620
	€ 13.890

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2011 e il dicembre 2018.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 467	€ 3.307
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,8% prima dei costi e al 4,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,2%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

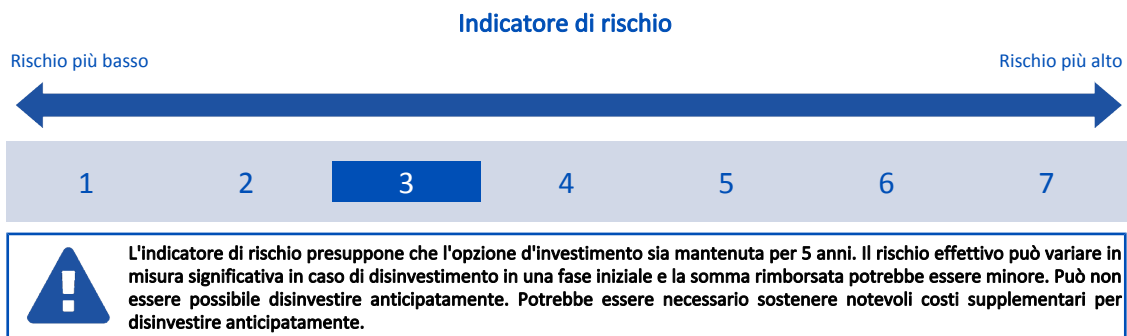
**Opzione di investimento:** Robeco Euro Sustainable Credits  
**Emittente:** Robeco Luxembourg S.A.  
**ISIN:** LU0503372780  
**Codice Interno:** 16632  
**Combinazione CNP di appartenenza:** OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in obbligazioni a tasso fisso, denominate esclusivamente in Euro. L'OICR applica un processo di selezione per individuare gli emittenti, che vengono classificati in base al loro profilo di sostenibilità, sulla base di criteri interni alla SGR. Tale analisi prende in considerazione fattori quali i) la strategia aziendale, ii) la governance aziendale, iii) la trasparenza verso clienti ed investitori, iv) la gamma di prodotti e servizi offerti. L'OICR può investire in modo residuale in azioni ed altri OICR; l'investimento massimo in titoli convertibili è del 25% del portafoglio. Fino al 33% del portafoglio può essere investito in strumenti del mercato monetario.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]			
Scenari - Caso vita			
	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 3.130 (-68,70%)	€ 3.650 (-18,23%)	
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.110 (-18,94%)	€ 7.770 (-4,91%)	
<b>Moderato</b>	€ 9.780 (-2,21%)	€ 9.830 (-0,33%)	
<b>Favorevole</b>	€ 10.550 (5,47%)	€ 10.270 (0,54%)	
Scenario - Caso morte			
	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.080		€ 10.030

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2016 e il giugno 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 439	€ 1.532
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	2,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,8%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2013 e il dicembre 2018.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 444	€ 1.717
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,0% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,7% prima dei costi e al 1,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,9%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Robeco Global Consumer Trends

Emittente: Robeco Luxembourg S.A.

ISIN: LU0717821077

Codice Interno: 16633

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

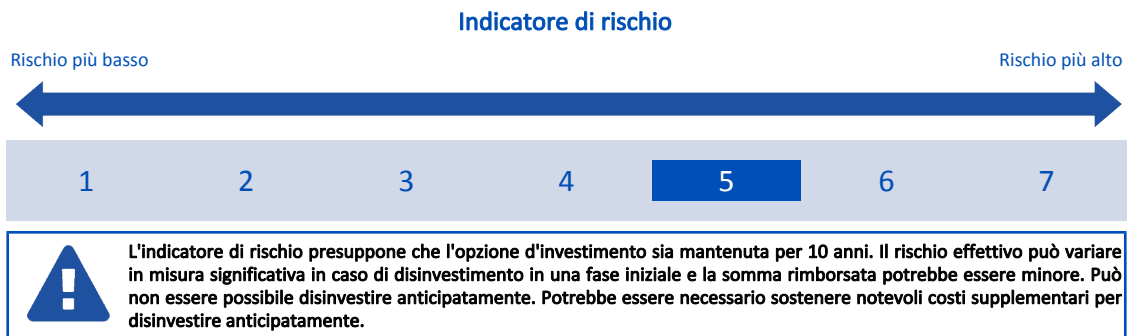
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 66% degli attivi in portafoglio in azioni di società di tutto il mondo, puntando sui trend di crescita strutturale, nell'ambito della spesa al consumo. La restante parte del portafoglio può essere investita in obbligazioni convertibili, obbligazioni governative e similari, con un Rating minimo di Investment grade, obbligazioni Corporate, strumenti del mercato monetario e derivati. La valuta di base del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

In caso di uscita dopo 10 anni

Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.560 (-84,45%)	€ 1.530 (-31,27%)	€ 540 (-25,37%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.480 (-35,22%)	€ 7.100 (-6,62%)	€ 6.320 (-4,48%)
<b>Moderato</b>	€ 11.290 (12,92%)	€ 18.690 (13,32%)	€ 35.230 (13,42%)
<b>Favorevole</b>	€ 14.700 (46,97%)	€ 24.210 (19,35%)	€ 48.280 (17,05%)

Scenario - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
€ 11.630	€ 19.060	€ 35.930

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2009 e il ottobre 2019.



Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 484	€ 3.270	<b>€ 13.162</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,7% ogni anno	<b>3,7% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 17,1% prima dei costi e al 13,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

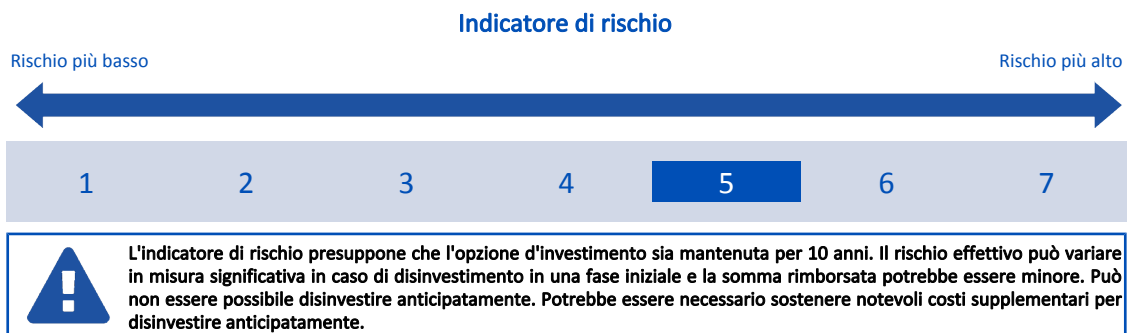
**Opzione di investimento:** Robeco New World Financials  
**Emittente:** Robeco Institutional Asset Management B.V.  
**ISIN:** LU0187077481  
**Codice Interno:** 20840  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR è gestito attivamente e investe in azioni dei paesi sviluppati ed emergenti di tutto il mondo. La selezione di tali azioni si basa sull'analisi dei fondamentali; l'OICR investe nel settore finanziario e può in parte investire in società vicine al settore finanziario non comprese nel Benchmark. Si concentra su trend a lungo termine interessanti, quali la digitalizzazione dei servizi finanziari, la finanza adatta all'invecchiamento della popolazione e i servizi finanziari per i paesi emergenti. L'OICR integra l'analisi economica con criteri di selezione ESG. La valuta di riferimento è il dollaro statunitense; l'OICR può concludere operazioni di copertura valutaria.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 780 (-92,22%)	€ 830 (-39,26%)	€ 200 (-32,41%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.450 (-25,47%)	€ 7.750 (-4,98%)	€ 7.160 (-3,28%)
<b>Moderato</b>	€ 10.720 (7,24%)	€ 14.960 (8,38%)	€ 21.810 (8,11%)
<b>Favorevole</b>	€ 18.100 (80,98%)	€ 22.680 (17,80%)	€ 33.620 (12,89%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.050	€ 15.260	€ 22.250

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2009 e il dicembre 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 483	€ 2.598	<b>€ 8.098</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,5% ogni anno	<b>3,5% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,6% prima dei costi e al 8,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,4%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Robeco Sustainable Global Stars Equity

Emittente: Robeco Luxembourg S.A.

ISIN: LU0940004913

Codice Interno: 18603

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

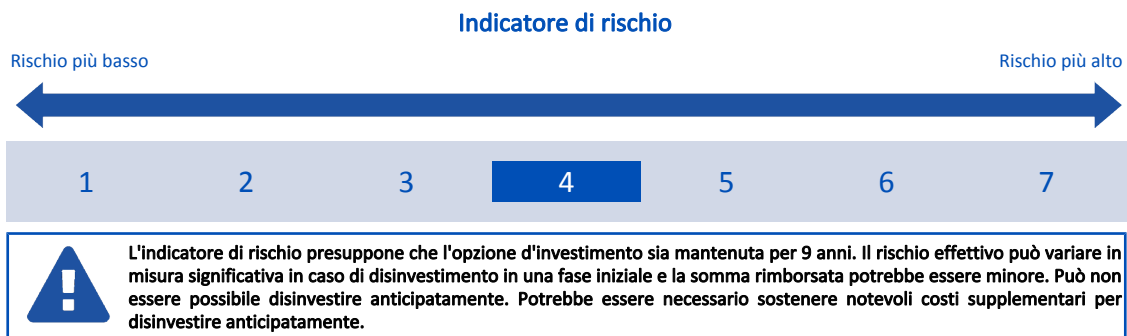
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR è gestito in maniera attiva e investe nei mercati azionari dei paesi sviluppati di tutto il mondo. La selezione di tali azioni si basa sull'analisi dei fondamentali. L'OICR ha un portafoglio concentrato di azioni con il più alto potenziale di crescita del valore. Le azioni vengono selezionate sulla base di un alto flusso di cassa disponibile, un interessante ritorno sul capitale investito e un profilo di sostenibilità costruttiva. La maggior parte dei titoli selezionati saranno elementi costitutivi del Benchmark, ma potranno essere selezionati anche titoli che non rientrano nello stesso. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro lasciandosi la possibilità di perseguire una politica valutaria attiva per generare rendimenti extra e può effettuare operazioni di copertura valutaria.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 1.530 (-84,75%)	€ 570 (-27,21%)
Sfavorevole	€ 8.190 (-18,12%)	€ 7.840 (-2,66%)
Moderato	€ 10.890 (8,93%)	€ 22.710 (9,54%)
Favorevole	€ 13.940 (39,43%)	€ 28.860 (12,50%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 11.220	€ 23.160

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.  
 Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2009 e il novembre 2018.  
 Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.  
 Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 519	€ 8.465
Incidenza annuale dei costi (*)	5,2%	3,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,4% prima dei costi e al 9,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,9%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** RobecoSAM Smart Energy Equities  
**Emittente:** Robeco Institutional Asset Management B.V.  
**ISIN:** LU2145462722  
**Codice Interno:** 19369  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

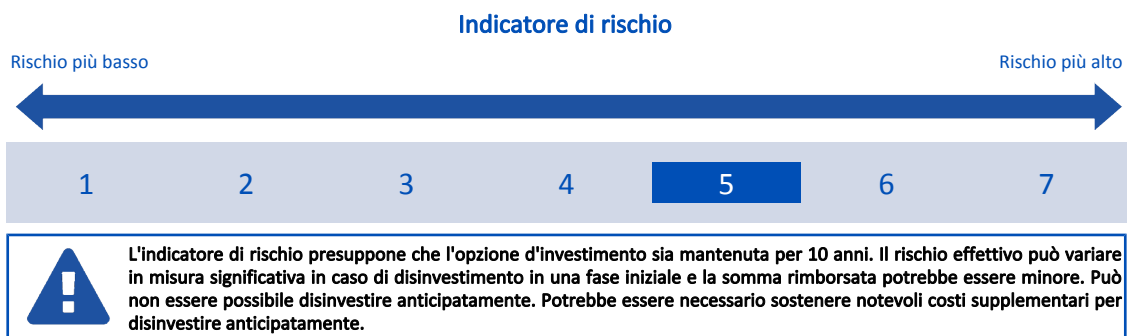
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in titoli di paesi sviluppati ed emergenti che gestiscono, o traggono beneficio dallo sviluppo di, tecnologie, prodotti o servizi nel campo delle energie future o in relazione all'uso efficiente dell'energia, comprese società costituite, o che hanno la maggior parte delle proprie attività commerciali, in economie mature o in economie in via di sviluppo e che mostrano un elevato livello di sostenibilità. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. La strategia integra criteri di sostenibilità nell'ambito del processo di selezione dei titoli e tramite una valutazione di sostenibilità specifica per tema.

L'OICR può perseguire una politica valutaria attiva per generare rendimenti extra.

La valuta di riferimento è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.210 (-87,94%)	€ 980 (-37,14%)	€ 260 (-30,59%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.600 (-23,98%)	€ 6.710 (-7,68%)	€ 7.410 (-2,95%)
<b>Moderato</b>	€ 10.390 (3,95%)	€ 13.670 (6,45%)	€ 22.150 (8,28%)
<b>Favorevole</b>	€ 18.880 (88,81%)	€ 25.890 (20,96%)	€ 34.720 (13,25%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.710	€ 13.950	€ 22.600

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2010 e il dicembre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2011 e il novembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 489	€ 2.470	€ 8.531
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,6% ogni anno	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,9% prima dei costi e al 8,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2014 e il maggio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2012 e il ottobre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 494	€ 7.175
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,2% prima dei costi e al 8,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

Opzione di investimento: Swisscanto Responsible Selection International (D)

Emittente: Swisscanto Asset Management International S.A.

ISIN: LU1495641448

Codice Interno: 21378

Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI

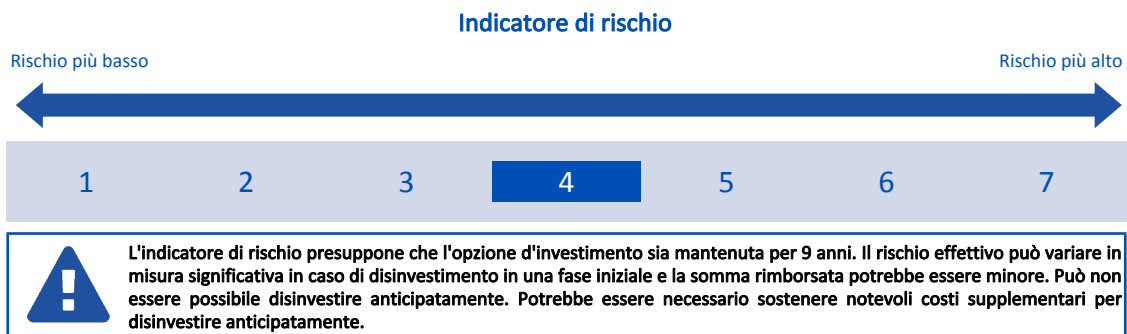
Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno l'80% del suo patrimonio in titoli di partecipazione di società. La selezione di almeno 2/3 degli investimenti tiene sistematicamente conto dei criteri ESG, secondo i principi dell'economia responsabile. I titoli sono selezionati in modo discrezionale sulla base di un processo di investimento coerente e ai fini della composizione del portafoglio, la selezione e la ponderazione dei titoli si concentrano sulle società incluse nel Benchmark. Per il conseguimento dell'obiettivo d'investimento possono essere impiegati strumenti derivati. L'esposizione complessiva dell'OICR in caso di utilizzo di derivati (max. 100%) e ricorso temporaneo al credito (max. 10%) non può superare il 210%. La valuta di riferimento del portafoglio è il franco svizzero.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo [€ 0]**

**Scenari - Caso vita**

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 9 anni

**Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)**

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 1.410 (-85,87%)	€ 530 (-27,84%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.160 (-18,42%)	€ 8.410 (-1,91%)
<b>Moderato</b>	€ 10.720 (7,22%)	€ 20.680 (8,41%)
<b>Favorevole</b>	€ 13.490 (34,87%)	€ 25.330 (10,88%)

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

€ 11.050

€ 21.090

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2012 e il marzo 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2009 e il agosto 2018.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 505	€ 7.413
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,8% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,2% prima dei costi e al 8,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,7%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** T.Rowe US Smaller Companies Equity  
**Emittente:** T. Rowe Price Associates, Inc.  
**ISIN:** LU0918140210  
**Codice Interno:** 16964  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

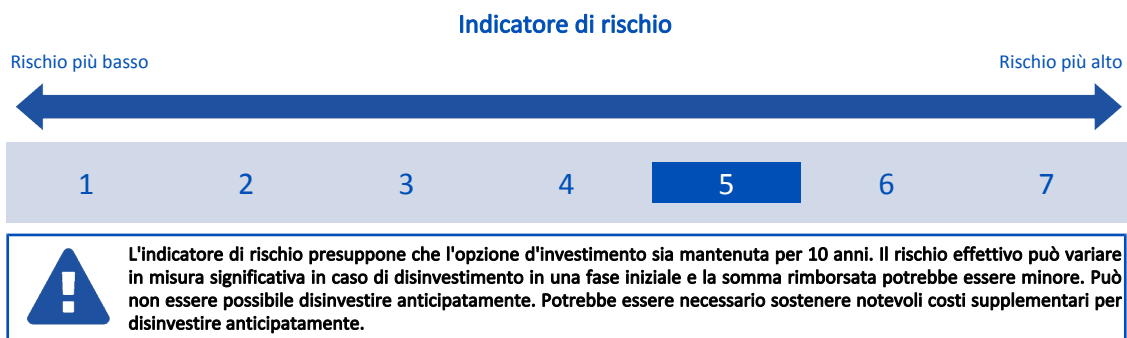
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in un portafoglio diversificato di azioni di società statunitensi a bassa capitalizzazione. L'approccio del gestore degli investimenti consiste nel: i) considerare le valutazioni utilizzando parametri settoriali/industriali, come ad esempio il prezzo assoluto e relativo rispetto a utili, flussi di cassa e attività; ii) integrare la ricerca fondamentale, cercando di individuare società non molto seguite, dotate di chiari piani aziendali, flessibilità finanziaria e team direttivi collaudati; iii) identificare i potenziali catalizzatori della "creazione di valore". L'OICR può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

La strategia di selezione integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare i sottostanti da inserire in portafoglio.

La valuta di base è il dollari statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.520 (-84,76%)	€ 1.210 (-34,41%)	€ 370 (-28,01%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.140 (-18,62%)	€ 8.680 (-2,79%)	€ 8.100 (-2,09%)
<b>Moderato</b>	€ 11.240 (12,42%)	€ 18.830 (13,49%)	€ 36.560 (13,84%)
<b>Favorevole</b>	€ 15.960 (59,59%)	€ 30.140 (24,69%)	€ 52.630 (18,07%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.580	€ 19.210	€ 37.290

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2012 e il aprile 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2009 e il febbraio 2019.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 463	€ 2.991	€ 12.273
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	3,4% ogni anno	3,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 17,1% prima dei costi e al 13,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,3%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Templeton Innovation  
**Emittente:** Franklin Templeton International Services S.à r.l.  
**ISIN:** LU2386637842  
**Codice Interno:** 20841  
**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

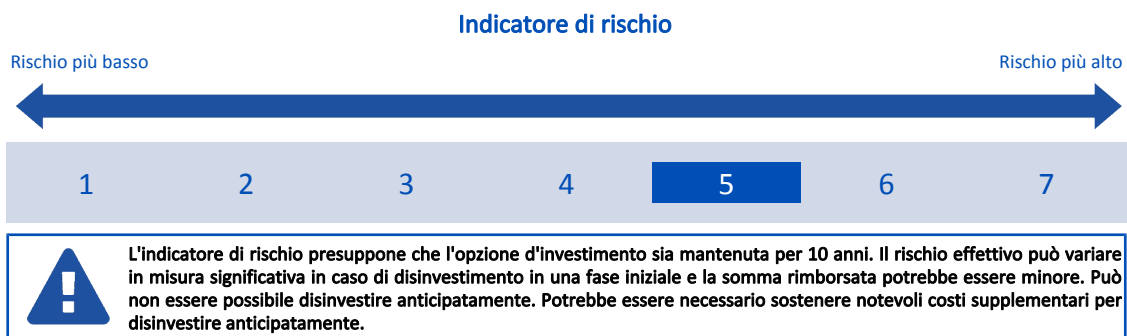
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR si prefigge di aumentare il valore degli investimenti a medio-lungo termine, investendo principalmente in titoli azionari emessi da società di qualsiasi dimensione e situate in qualsiasi parte del mondo, che sono leader nell'innovazione, traggono vantaggio da nuove tecnologie e beneficiano di nuove condizioni dell'industria. L'OICR può di volta in volta detenere una significativa quantità di liquidità o mezzi equivalenti qualora il gestore ritenga che i mercati o le condizioni economiche siano sfavorevoli per gli investitori. L'OICR può investire in misura minore in: i) strumenti del mercato monetario, titoli di Stato statunitensi a breve termine, titoli commerciali di ottima qualità e/o obbligazioni emesse da banche; ii) quote di altri OICR ed ETF (limitatamente al 5% del patrimonio). Il portafoglio è concentrato sull'innovazione e può preferire settori quali, per esempio, tecnologia dell'informazione (inclusi software e internet), servizi di comunicazione e salute (inclusa la biotecnologia). Una quota consistente può essere investita in società situate o negoziate negli Stati Uniti.

La strategia di selezione integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare i sottostanti da inserire in portafoglio.

La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo [€ 0]	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari - Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 780 (-92,23%)	€ 630 (-42,38%)	€ 130 (-35,40%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.110 (-38,93%)	€ 7.100 (-6,61%)	€ 6.320 (-4,48%)
<b>Moderato</b>	€ 11.320 (13,24%)	€ 20.550 (15,50%)	€ 41.490 (15,29%)
<b>Favorevole</b>	€ 14.620 (46,24%)	€ 25.300 (20,40%)	€ 56.900 (18,99%)

Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi		
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.670	€ 20.960	€ 42.320

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2009 e il dicembre 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 476	€ 3.497	<b>€ 15.047</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,7% ogni anno	<b>3,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 18,9% prima dei costi e al 15,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2020 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2017 e il giugno 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2014 e il marzo 2019.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 451	€ 1.589
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	3,0% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e al -0,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,9%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

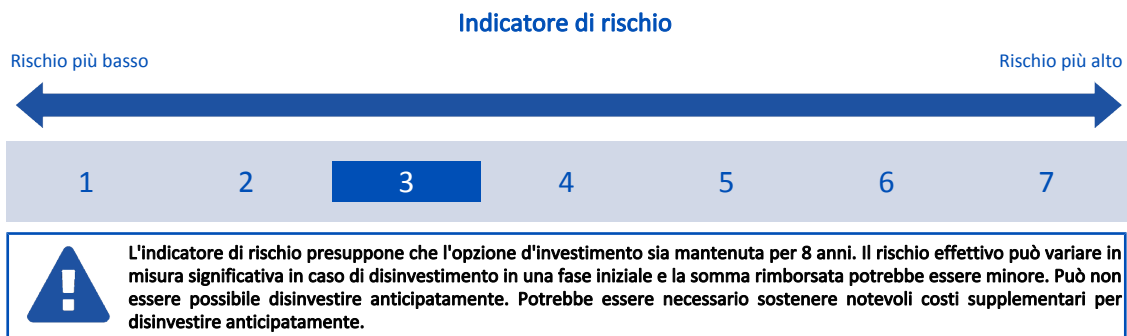
**Opzione di investimento:** Threadneedle Pan European Absolute Alpha  
**Emittente:** Threadneedle Management Luxembourg S. A  
**ISIN:** LU1469429978  
**Codice Interno:** 20829  
**Combinazione CNP di appartenenza:** BILANCIATI FLESSIBILI  
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a ottenere un rendimento positivo a lungo termine, nonostante le mutevoli condizioni del mercato, investendo almeno due terzi del proprio patrimonio in posizioni lunghe e corte in società in Europa, incluso il Regno Unito, o società che svolgono un'attività significativa in tale Paese e, se del caso, detengono liquidità nello stesso. L'OICR investe direttamente in azioni oppure ricorre a strumenti derivati. I derivati saranno utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione alle attività sottostanti e possono innescare un meccanismo di leva finanziaria. L'OICR si avvarrà inoltre di strumenti derivati ai fini di vendita allo scoperto, di copertura o per una gestione più efficiente. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 5.000 (-50,02%)	€ 3.220 (-13,20%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 8.480 (-15,17%)	€ 7.770 (-3,11%)
<b>Moderato</b>	€ 9.840 (-1,64%)	€ 10.640 (0,78%)
<b>Favorevole</b>	€ 11.720 (17,17%)	€ 11.480 (1,74%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 10.130	€ 10.860

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2014 e il marzo 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2013 e il ottobre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	€ 514	€ 3.524
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	3,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che trattiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

**Opzione di investimento:** Threadneedle PanEuropean Smaller Comp. Ist.

**Emittente:** Threadneedle Investment Services Limited

**ISIN:** LU2005601245

**Codice Interno:** 20664

**Combinazione CNP di appartenenza:** AZIONARI SOSTENIBILI

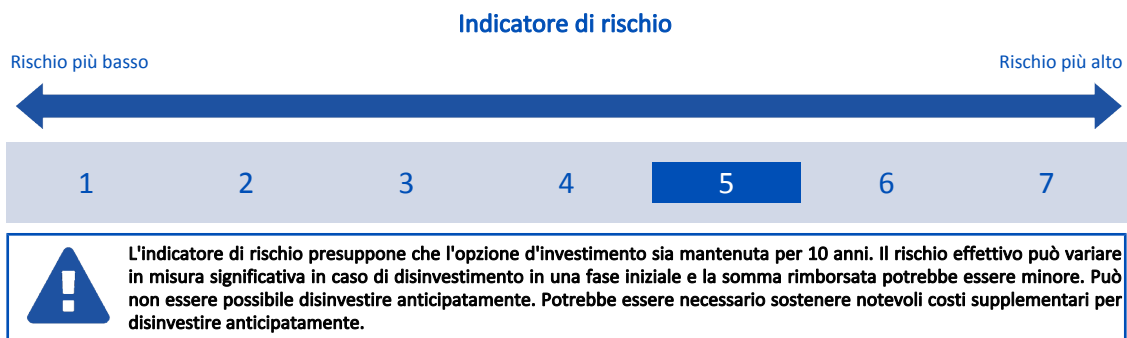
**Data di realizzazione del documento:** 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira ad investire almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società europee di dimensioni minori. Ove lo ritenga opportuno, l'OICR può inoltre investire in altri titoli, quali titoli a reddito fisso, altri titoli azionari e strumenti del mercato monetario. La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG. Il profilo di sostenibilità dell'OICR deve essere superiore a quello del proprio Benchmark. La valuta di riferimento è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo [€ 0]**

**Scenari - Caso vita**

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

In caso di uscita dopo 10 anni

**Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)**

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	€ 1.830 (-81,69%)	€ 1.330 (-33,24%)	€ 420 (-27,08%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 6.050 (-39,50%)	€ 6.220 (-9,07%)	€ 5.530 (-5,75%)
<b>Moderato</b>	€ 10.670 (6,72%)	€ 14.240 (7,33%)	€ 18.510 (6,35%)
<b>Favorevole</b>	€ 16.810 (68,09%)	€ 24.010 (19,14%)	€ 28.270 (10,95%)

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

In caso di decesso dell'Assicurato			
	€ 11.000	€ 14.530	€ 18.880

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2010 e il agosto 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2009 e il febbraio 2019.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	€ 486	€ 2.545	€ 7.100
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,6% ogni anno	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,9% prima dei costi e al 6,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,5%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP STRATEGY BALANCE - Prodotto Standard (Tar. U03D-U03E)

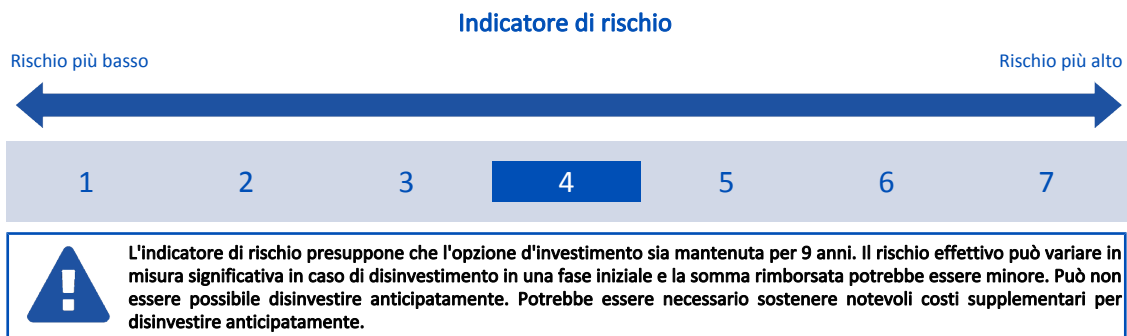
Opzione di investimento: Wellington Global Quality Growth  
 Emittente: Wellington Management Singapore Pte Limited  
 ISIN: LU1334725337  
 Codice Interno: 17307  
 Combinazione CNP di appartenenza: AZIONARI SOSTENIBILI  
 Data di realizzazione del documento: 26/09/2023

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a conseguire rendimenti totali a lungo termine, tramite l'apprezzamento del capitale e reddito. L'OICR investirà principalmente in società di tutto il mondo, selezionate utilizzando criteri equilibrati di crescita, valutazione, redditività del capitale e qualità. L'OICR investirà senza vincoli in settori, aree economiche e paesi di tutto il mondo, ivi inclusi i mercati emergenti. L'OICR investirà in azioni e altri titoli con caratteristiche azionarie, come depository receipt; può investire direttamente o tramite derivati. Sebbene non esistano limiti relativi all'utilizzo di derivati con finalità di investimento, l'OICR utilizza i derivati principalmente con finalità di copertura del rischio. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni		
Esempio di investimento: € 10.000		
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	€ 1.550 (-84,48%)	€ 580 (-27,13%)
<b>Sfavorevole</b>	€ 7.670 (-23,30%)	€ 7.160 (-3,65%)
<b>Moderato</b>	€ 10.820 (8,21%)	€ 22.940 (9,66%)
<b>Favorevole</b>	€ 13.430 (34,25%)	€ 28.650 (12,41%)
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
<b>In caso di decesso dell'Assicurato</b>	€ 11.150	€ 23.400

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il agosto 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2013 e il aprile 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 9 anni
Costi totali	€ 495	€ 7.945
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	3,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,4% prima dei costi e al 9,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni
<b>Costi di ingresso</b>	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento 0,1%
<b>Costi di uscita</b>	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,6%
<b>Costi di transazione</b>	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. 0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento: il costo di ingresso diminuisce per scaglioni di premio.

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppcnp.it](http://www.gruppcnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.