

## Scopo

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

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Ideato da Arca Vita International DAC, (di seguito "Società") soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo S.p.A. e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol.

Sito internet: [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com)

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 800 849089.

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Vita International DAC in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia.

Data di realizzazione del Documento: 28/07/2023

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

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Prodotto d'investimento assicurativo di tipo unit linked, a vita intera e a premio unico.
- **Termine:** Il contratto è a vita intera, pertanto non è prevista una data di scadenza. La Società non ha la facoltà di estinguere unilateralmente il contratto, che cessa automaticamente in caso di decesso dell'Assicurato.
- **Obiettivi:** realizzare la crescita graduale del capitale investito nel lungo periodo, tenuto conto del rapporto tra il periodo di detenzione raccomandato ed il profilo rischio/rendimento del prodotto tramite l'investimento dei premi in Fondi esterni (OICR).

Il Contraente potrà investire i premi nel rispetto dei seguenti limiti:

- percentuale da destinare al fondo di liquidità sempre presente, scelto dalla Compagnia, minimo 2,5% del premio investito;
- minimo investito in ciascun Fondo esterno: € 1.000,00.

Il rendimento finale del prodotto è direttamente commisurato al controvalore delle quote dei Fondi esterni attribuite al contratto. Tale controvalore è soggetto all'andamento dei mercati finanziari, pertanto non è previsto alcun rendimento minimo né garanzia di restituzione del premio versato.

- **Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** il profilo degli investitori a cui si rivolge il prodotto varia in base alle opzioni di investimento selezionate. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione ed al relativo profilo degli investitori possono essere reperite nel "Documento contenente le Informazioni Specifiche" dei Fondi esterni. Il prodotto non risulta adatto ai clienti con bassa conoscenza ed esperienza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento e con esigenza ed obiettivo di protezione del capitale investito.
- **Prestazioni assicurative e costi:** il prodotto prevede la corresponsione, al verificarsi del decesso dell'Assicurato, di un capitale dato dal numero delle quote relative ai Fondi esterni attribuite al contratto, moltiplicato per il valore unitario della quota di riferimento alla prima data utile di valorizzazione successiva alla data di ricezione della comunicazione di decesso.

Tale capitale è aumentato:

- di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso;
- dell'eventuale importo derivante dalla attivazione, qualora ne sussistano i requisiti, della copertura aggiuntiva che garantisce una integrazione del valore di polizza qualora lo stesso sia inferiore al capitale investito al momento del decesso.

Le informazioni sul valore delle prestazioni assicurative sono riportate nella sezione intitolata "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento". Il premio versato complessivo iniziale, al netto delle spese di emissione, pari a 50,00 €, determina il capitale investito iniziale. È facoltà del Contraente procedere al versamento di ulteriori premi aggiuntivi, i quali, al netto delle spese fisse pari a 15,00 €, determinano i capitali investiti aggiuntivi. Non è previsto un costo a carico del cliente per il rischio biometrico.

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

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per il periodo di detenzione raccomandato. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della incapacità della Società di pagarvi quanto dovuto.

Il rischio ed il rendimento effettivi connessi all'investimento variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente; per questa ragione il prodotto è stato classificato in un intervallo di rischio tra 1, che corrisponde alla classe di rischio "più bassa" e 6, che corrisponde alla classe di rischio "seconda più alta" su 7.

Le informazioni specifiche relative all'indicatore sintetico di rischio per ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

Per il capitale investito in quote nei fondi, la Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo, non essendo prevista alcuna protezione contro il rischio di credito e di mercato, non è possibile escludere la perdita dell'intero capitale o di parte di esso.

## Scenari di performance

La performance del prodotto nel suo complesso dipende dalle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente, nonché dal periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento, tenuto conto anche dei costi di prodotto gravanti nel corso della durata dell'investimento. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Cosa accade se Arca Vita International DAC non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza della Società è possibile subire una perdita considerato che le prestazioni non sono garantite da soggetti terzi pubblici o privati. Il credito derivante dal contratto è comunque privilegiato, rispetto a quelli vantati da altre tipologie di creditori.

## Quali sono i costi?

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

### Tabella 1 - 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 EUR di investimento.

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | Da € 299 - a € 418            | Da € 1.538 - a € 4.100        |
| Incidenza annuale dei costi (*) | Da 3,0% - a 4,2%              | Da 2,1% - a 3,4% ogni anno    |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione.

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

### Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni |
|---|---|
| Costi di ingresso<br>Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione. | 0,0%  |
| Costi di uscita<br>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 annua del valore dell'investimento, a seconda dell'opzione scelta. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | Da 2,1% a 3,3% |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento, a seconda dell'opzione scelta. 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%           |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |   |                |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.   | 0,0%           |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

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

Periodo di detenzione raccomandato: da un minimo di 8 anni ad un massimo di 8 anni.

Periodo di detenzione minimo richiesto: 30 giorni

Il Periodo di detenzione minimo richiesto è determinato considerando il termine oltre il quale, indipendentemente dalle opzioni di investimento sottostanti, è esercitabile il riscatto. Il Periodo di detenzione raccomandato indica il periodo di tempo minimo di detenzione in termini di possibilità di profilo di rischio dei fondi, tenuto conto della gamma di opzioni di investimento sottostanti e del periodo in cui sono presenti penali in caso di eventuale uscita anticipata. L'uscita anticipata ha un impatto negativo sul profilo di rischio e sulla performance del prodotto.

È comunque possibile: (i) **recedere dal contratto**, entro 30 giorni dal momento in cui il contratto è concluso, dandone comunicazione alla Società, che provvederà al rimborso del premio corrisposto, diminuito di € 60,00 a fronte dei costi di ingresso indicati nella Sezione "Quali sono i costi?". Tale importo viene poi incrementato o diminuito nella stessa misura dell'incremento o della diminuzione del valore delle quote dei fondi acquistati dal Contraente, rispetto al loro valore alla data di decorrenza; (ii) **riscattare totalmente la polizza**, dopo che siano trascorsi almeno 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto e prima della cessazione dell'assicurazione, dandone comunicazione alla Società. L'esercizio di tale diritto consente di ritirare prematuramente un capitale pari alla somma del controvalore delle quote dei fondi, pure se con risultati anche significativamente inferiori, ma non preventivamente prevedibili, in quanto soggetto all'applicazione di un costo di uscita dello 0,75% se esercitato entro un anno dalla data di decorrenza del contratto.

L'impatto di tali costi è rappresentato nella sezione "Quali sono i costi?". Non sono previsti sistemi di garanzia, neppure trascorso il periodo di detenzione raccomandato, ed è pertanto possibile che, al momento del rimborso, si ottenga un ammontare inferiore al capitale investito.

## Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto, la gestione del rapporto contrattuale o il comportamento della Società sono inoltrati alla Società medesima tramite: (i) e-mail: [Compliance\\_Officer@arcaintl.com](mailto:Compliance_Officer@arcaintl.com); (ii) fax: 00353 1 6340813; (iii) posta: Arca Vita International DAC, Compliance Officer, 2nd Floor, 4-5 Dawson Street, Dublin 2, Ireland (iv) l'apposito modulo di presentazione dei reclami disponibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com). I reclami devono indicare nome, cognome, domicilio e Codice Fiscale (o Partita IVA) del reclamante, nonché la descrizione della lamentela. I reclami saranno gestiti da Arca Vita International DAC – Compliance Officer. Spetta invece all'intermediario Banca la gestione dei reclami che hanno ad oggetto i comportamenti dei suoi dipendenti o collaboratori. In questo caso, l'esponente dovrà inoltrare il reclamo direttamente all'intermediario Banca ai recapiti indicati nel suo sito internet istituzionale. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione reclami del sito internet della Società [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo da consegnarsi all'investitore in base a obblighi normativi.

Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata agli indirizzi indicati nei documenti relativi alle singole opzioni di investimento. Le performance sono indicate al lordo della commissione di gestione prelevata dalla Compagnia. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento AllianceBernstein FCP I American Income Portfolio (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: AllianceBernstein FCP I American Income Portfolio (I2 acc) EUR

ISIN: LU0249548461

Codice interno: 340

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di AB FCP I gestito da AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. e appartiene alla categoria Morningstar "Obbligazionari flessibili USD".
- **Obiettivi:** Il Portafoglio mira a realizzare un elevato rendimento dell'investimento, sia tramite la generazione di guadagni sia tramite l'incremento del valore dello stesso nel lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: In circostanze normali, il Portafoglio investe almeno il 50% delle proprie attività in titoli di debito con rating più elevato (investment grade) in emittenti governativi e corporate statunitensi. Ciononostante, in determinate condizioni di mercato il Portafoglio può investire oltre il 50% del proprio patrimonio in titoli di debito con rating inferiore (inferiore a investment grade) e, pertanto, più rischiosi. Fino al 35% del patrimonio complessivo del Portafoglio può essere investito in titoli di emittenti di paesi diversi dagli Stati Uniti, compresi i paesi con mercati emergenti. Il gestore diversifica la distribuzione tra titoli a breve e lungo termine per rispecchiare le proprie previsioni sull'andamento dei tassi d'interesse. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto è a gestione attiva e il Gestore non è vincolato dal rispettivo benchmark. Il Portafoglio è classificato ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Per ulteriori informazioni, consultare l'informativa precontrattuale SFDR nel prospetto del Comparto.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg US Aggregate Index utilizzato per fini di confronto della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Portafoglio potrà avvalersi di contratti derivati per un'efficiente gestione del portafoglio e per cercare di ridurre i rischi potenziali.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti: Rischi sostanzialmente importanti per il Portafoglio ma non adeguatamente rilevati dallo SRI:

- Rischio di controparte: se un ente in cui investite il Portafoglio diventasse insolvente, i pagamenti dovuti al medesimo potrebbero essere ritardati, ridotti o non essere effettuati.
- Rischio di valuta: qualora una classe di azioni sia denominata in una valuta diversa da quella locale dell'investitore, il rendimento dell'investitore sarà influenzato dal tasso di cambio tra la valuta della classe di azioni e la valuta locale dell'investitore.
- Rischio di liquidità: potrebbe diventare difficile acquistare o vendere determinati titoli nel momento o al prezzo desiderato.

È possibile ottenere ulteriori informazioni sui rischi nel prospetto del Fondo, all'indirizzo: [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>  |  |                               |                               |
| Minimo   | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                               |
| Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 6.282                       | € 4.754                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -37,18%                       | -10,08%                       |
| Sfavorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 8.636                       | € 8.117                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -13,64%                       | -2,94%                        |
| Moderato   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.113                      | € 12.940                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 1,13%                         | 3,75%                         |
| Favorevole   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 13.116                      | € 14.318                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 31,16%                        | 5,26%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |  |                               |                               |
| Decesso dell'assicurato  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.292                      | € 13.070                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2013 e maggio 2020.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2013 e gennaio 2020.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | € 368                         | € 2.210                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,7%                          | 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 6,6% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,8%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento AllianceBernstein FCP I European Income Portfolio (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: AllianceBernstein FCP I European Income Portfolio (I2 acc) EUR

ISIN: LU0249549782

Codice interno: 314

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di AB FCP I gestito da AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. e appartiene alla categoria Morningstar "Obbligazionari flessibili EUR".
- **Obiettivi:** Il Portafoglio mira a realizzare un elevato rendimento del vostro investimento tramite la generazione di elevati proventi e l'incremento del valore di tale investimento nel lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: In circostanze normali, il Portafoglio investe principalmente in titoli di debito di società e governi europei, denominati in valute europee. Normalmente fino al 35% del patrimonio complessivo del Portafoglio può essere investito in titoli di debito con merito creditizio più basso (inferiore a investment grade) e, pertanto, più rischiosi. Il Portafoglio può investire fino al 25% del proprio patrimonio netto nei paesi con mercati emergenti. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto è a gestione attiva e il Gestore non è vincolato dal rispettivo benchmark. Il Portafoglio è classificato ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Per ulteriori informazioni, consultare l'informativa precontrattuale SFDR nel prospetto del Comparto.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg Euro Aggregate Index utilizzato per fini di confronto della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Portafoglio può utilizzare strumenti derivati per un'efficiente gestione di portafoglio e per ridurre i potenziali rischi.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti: Rischi sostanzialmente importanti per il Portafoglio ma non adeguatamente rilevati dallo SRI:

- Rischio di controparte: se un ente in cui investe il Portafoglio diventasse insolvente, i pagamenti dovuti al medesimo potrebbero essere ritardati, ridotti o non essere effettuati.

- Rischio di valuta: qualora una classe di azioni sia denominata in una valuta diversa da quella locale dell'investitore, il rendimento dell'investitore sarà influenzato dal tasso di cambio tra la valuta della classe di azioni e la valuta locale dell'investitore.
- Rischio di liquidità: potrebbe diventare difficile acquistare o vendere determinati titoli nel momento o al prezzo desiderato.

È possibile ottenere ulteriori informazioni sui rischi nel prospetto del Fondo, all'indirizzo: [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)  
 Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |   |                               |                               |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |   |                               |                               |
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 5.486</b>                | <b>€ 4.748</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -45,14%                       | -10,09%                       |
| <b>Sfavorevole</b>                         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 8.148</b>                | <b>€ 7.697</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -18,52%                       | -3,67%                        |
| <b>Moderato</b>                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.120</b>               | <b>€ 10.991</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 1,20%                         | 1,36%                         |
| <b>Favorevole</b>                          | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 11.997</b>               | <b>€ 13.333</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 19,97%                        | 4,20%                         |
| <b>Scenario di morte</b>                   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>             | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.299</b>               | <b>€ 11.101</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2014 e marzo 2021.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2011 e settembre 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 368</b>                  | <b>€ 2.076</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,7%                          | <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 4,2% 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.



Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,8%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Amundi Funds Pioneer US Equity Fundamental Growth (M2 acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Amundi Funds Pioneer US Equity Fundamental Growth (M2 acc) EUR

ISIN: LU1883856053

Codice interno: 321

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Amundi Funds gestito da Amundi Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** Si prefigge di aumentare il valore del vostro investimento nel periodo di detenzione raccomandato. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di azioni di società che hanno sede o che svolgono la maggior parte delle proprie attività negli Stati Uniti. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto integra fattori di sostenibilità nel suo processo d'investimento, come illustrato in maggior dettaglio nella sezione "Investimento sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti adotta uno stile d'investimento di "crescita", alla ricerca di società che presentino un potenziale di crescita degli utili superiore alla media. Il processo d'investimento si basa sulla ricerca fondamentale. Il Comparto si prefigge di conseguire un punteggio ESG del proprio portafoglio superiore a quello del Parametro di riferimento. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.
  - Parametro di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente usando come riferimento l'Indice Russell 1000 Growth, che cerca di sovraperformare. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Comparto è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Parametro di riferimento; tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dal Parametro di riferimento sarà significativa. Inoltre, il Comparto ha designato il Parametro di riferimento come indice di riferimento ai fini del Regolamento SFDR. Il Parametro di riferimento è un indice di mercato generale, che non valuta né include elementi costitutivi in base a caratteristiche ambientali e pertanto non è allineato alle caratteristiche ambientali promosse dal Comparto.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati incentrati su azioni).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi aggiuntivi:

Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di Amundi Funds.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 922</b>                  | <b>€ 338</b>                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -90,78%                       | -34,52%                       |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 8.179</b>                | <b>€ 8.439</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -18,21%                       | -2,10%                        |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 11.204</b>               | <b>€ 28.456</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 12,04%                        | 13,97%                        |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 14.527</b>               | <b>€ 32.929</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 45,27%                        | 16,06%                        |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 11.401</b>               | <b>€ 28.741</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2010 e ottobre 2018.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2013 e agosto 2021.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 372</b>                  | <b>€ 4.100</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,7%                          | 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 17,1% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,1%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.amundi.it](http://www.amundi.it)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond (E2 acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond (E2 acc) EUR

ISIN: LU1882443192

Codice interno: 148

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Amundi Funds gestito da Amundi Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Dollaro governativi breve termine".
- **Obiettivi:** Mira a generare reddito e a mantenere il valore del proprio investimento nel periodo di detenzione raccomandato. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe principalmente in obbligazioni a breve termine denominate in dollari statunitensi e in titoli analoghi denominati in altre valute, a condizione che l'esposizione valutaria sia principalmente coperta verso il dollaro statunitense. Gli investimenti possono includere obbligazioni convertibili contingenti fino al 5% del patrimonio netto. Gli investimenti possono anche includere titoli garantiti da ipoteca (MBS) e titoli garantiti da attività (ABS). La durata media rispetto ai tassi d'interesse del Comparto non è superiore a 12 mesi. Il Comparto può investire fino all'80% delle attività nette in ABS e MBS. Ciò comprende l'esposizione indiretta ottenuta tramite titoli to-be-announced (TBA), limitata al 50% del suo patrimonio netto. L'esposizione a MBS e ABS non di agenzia è limitata al 75% del patrimonio netto. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto integra fattori di sostenibilità nel suo processo d'investimento, come illustrato in maggior dettaglio nella sezione "Investimento sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato e analisi dei singoli emittenti obbligazionari per identificare le obbligazioni che sembrano offrire il miglior rendimento per il loro livello di rischio. Il Comparto si prefigge di conseguire un punteggio ESG del suo portafoglio superiore a quello del suo universo di investimento. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento SFDR.
  - Parametro di riferimento: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'Indice ICE BofA US 3-month Treasury Bill a posteriori come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati su tassi d'interesse). Il Comparto può utilizzare derivati per acquisire esposizione a prestiti fino a un massimo del 20% del suo patrimonio.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi aggiuntivi:

Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di Amundi Funds.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni |   | In caso di uscita dopo 1 | In caso di uscita dopo 7 |
|--|---|--------------------------|--------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |   | anno                     | anni                     |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |   |                          |                          |
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 6.930</b>           | <b>€ 5.242</b>           |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -30,70%                  | -8,81%                   |
| <b>Sfavorevole</b>                         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 8.547</b>           | <b>€ 8.676</b>           |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -14,53%                  | -2,01%                   |
| <b>Moderato</b>                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.073</b>          | <b>€ 10.593</b>          |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 0,73%                    | 0,83%                    |
| <b>Favorevole</b>                          | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 12.496</b>          | <b>€ 11.851</b>          |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 24,96%                   | 2,46%                    |
| <b>Scenario di morte</b>                   |   |                          |                          |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>             | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.250</b>          | <b>€ 10.699</b>          |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2022 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2013 e marzo 2020.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2011 e ottobre 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | € 346                         | <b>€ 1.876</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,5%                          | <b>2,6% 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 3,4% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0% |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,6% |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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% |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>                 |  |      |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0% |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.amundi.it](http://www.amundi.it)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Amundi S.F. Commodities (H acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Amundi S.F. Commodities (H acc) EUR

ISIN: LU0271872185

Codice interno: 199

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di AMUNDI S.F. gestito da Amundi Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Flessibili".
- **Obiettivi:** Mira ad aumentare il valore del vostro investimento nel periodo di detenzione raccomandato. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe in derivati il cui valore è legato agli indici del mercato delle materie prime o a particolari prezzi delle materie prime. Almeno due terzi del patrimonio del Comparto saranno esposti alla performance di un indice di materie prime rappresentativo, attualmente l'Indice Bloomberg Commodity. Il Comparto investe inoltre almeno il 51% del patrimonio in obbligazioni e titoli del mercato monetario di tutto il mondo. Almeno due terzi degli investimenti del Comparto saranno denominati in euro o coperti in euro. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto integra fattori di sostenibilità nel suo processo d'investimento e tiene conto dei principali impatti negativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità, come descritto in maggiore dettaglio nella sezione "Investimento sostenibile" del Prospetto. Il gestore degli investimenti costruisce un portafoglio con rischi simili a quelli del Parametro di riferimento; quindi adotta un approccio di gestione del rischio per identificare strategie d'investimento, in particolare quelle associate a tassi core, opportunità tematiche, tassi d'interesse relativi e inflazione, che possono aiutare il Comparto a sovraperformare il Parametro di riferimento.
  - Parametro di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice Bloomberg Commodity, con l'obiettivo di sovraperformarlo. Il Comparto è esposto prevalentemente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Comparto è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Parametro di riferimento e si prevede che l'entità dello scostamento dal Parametro di riferimento sarà limitata.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati, compresi credit default swap, per ridurre vari rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio o come strumento per ottenere esposizione a vari attivi, mercati o flussi di reddito.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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



Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media". Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi aggiuntivi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto. Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di Amundi S.F. Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>  |  |                               |                               |
| Minimo   | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                               |
| Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 3.783                       | € 1.814                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -62,17%                       | -19,21%                       |
| Sfavorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 6.660                       | € 3.453                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -33,40%                       | -12,45%                       |
| Moderato   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 9.254                       | € 5.091                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -7,46%                        | -8,09%                        |
| Favorevole   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 14.568                      | € 8.776                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 45,68%                        | -1,62%                        |
| <b>Scenario di morte</b>   |  |                               |                               |
| Decesso dell'assicurato  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 9.417                       | € 5.142                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2012 e aprile 2020.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2013 e febbraio 2021.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2015 e gennaio 2023.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | € 363                         | € 1.538                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,6%                          | 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 -5,6% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,5%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.amundi.it](http://www.amundi.it)

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Arca Azioni Internazionali (P) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Arca Azioni Internazionali (P) EUR

ISIN: IT0000382264

Codice interno: 352

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Fondo comune di investimento mobiliare aperto gestito da Arca Fondi SGR S.p.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** È un Fondo azionario che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in azioni di emittenti internazionali a capitalizzazione elevata con prospettive di crescita stabili nel tempo e ad elevata liquidità denominate in euro, in dollari, sterline e yen e in via contenuta nelle valute dei Paesi Emergenti. Le aree geografiche d'investimento sono principalmente i Paesi aderenti all'OCSE. In via contenuta è prevista la possibilità di investire nei mercati dei Paesi Emergenti. Non è prevista la copertura del rischio di cambio. La valuta di denominazione è l'Euro.
  - Parametro di riferimento: MSCI AC World Net TR.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo utilizza strumenti derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 1.468</b>                | <b>€ 673</b>                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -85,32%                       | -28,64%                       |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 8.187</b>                | <b>€ 7.870</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -18,13%                       | -2,95%                        |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.538</b>               | <b>€ 16.663</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 5,38%                         | 6,59%                         |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 14.207</b>               | <b>€ 19.640</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 42,07%                        | 8,80%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.723</b>               | <b>€ 16.829</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2013 e gennaio 2021.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2011 e settembre 2019.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 361</b>                  | <b>€ 2.924</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,6%                          | 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 9,5% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,9%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://www.arcafondi.it/s/>

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Arca TE - Titoli Esteri EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Arca TE - Titoli Esteri EUR

ISIN: IT0000384641

Codice interno: 351

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Fondo comune di investimento mobiliare aperto gestito da Arca Fondi SGR S.p.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Bilanciati obbligazionari".
- **Obiettivi:** È un Fondo bilanciato obbligazionario che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe in azioni di emittenti dei Paesi sviluppati ed emergenti per una percentuale non superiore al 45% del patrimonio ed in obbligazioni di emittenti governativi, sovranazionali e societari, sia dei Paesi sviluppati sia dei Paesi Emergenti. È prevista la possibilità di utilizzare anche in misura significativa parti di OICR collegati la cui politica d'investimento è compatibile con quella del Fondo. Non è prevista la copertura del rischio di cambio. Le aree geografiche d'investimento sono principalmente l'America, l'Europa e l'Asia. La durata media finanziaria del Fondo è compresa tra 2 e 7 anni. La valuta di denominazione è l'Euro.
  - Parametro di riferimento: 20% Morgan Stanley Capital International World Net TR, 10% Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Net TR, 25% ICE BofA EMU Direct Government Bond Index, 15% ICE BofA EMU Corporate Large Cap Index, 20% ICE BofA Global Sovereign Bond GDP W Custom, 10% ICE BofA BBB & Lower Sovereign External Debt Constrained Hedged.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo utilizza strumenti derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>  |  |                               |                               |
| Minimo   | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                               |
| Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 6.409                       | € 5.178                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -35,91%                       | -8,97%                        |
| Sfavorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 8.167                       | € 7.476                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -18,33%                       | -4,07%                        |
| Moderato   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 9.972                       | € 11.252                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -0,28%                        | 1,70%                         |
| Favorevole   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 11.376                      | € 12.299                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 13,76%                        | 3,00%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |  |                               |                               |
| Decesso dell'assicurato  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.147                      | € 11.365                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2014 e maggio 2021.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2011 e settembre 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | € 385                         | € 2.198                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,9%                          | 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,0%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://www.arcafondi.it/s/>

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.



# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento BlackRock Global Funds Global Allocation (A2 acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: BlackRock Global Funds Global Allocation (A2 acc) EUR hedged

ISIN: LU0212925753

Codice interno: 164

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Bilanciati azionari".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe a livello globale almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (ad es. azioni) e titoli a reddito fisso (a RF) in condizioni di mercato normali. I titoli a RF comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Può inoltre detenere depositi e contanti. Fermo restando quanto sopra, le classi di attività e la misura in cui il Fondo investe nelle stesse possono variare senza limiti a seconda delle condizioni di mercato. I titoli a RF possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) e possono includere titoli con un rating di credito relativamente basso o privi di rating. Il Fondo può anche investire in società di piccole dimensioni e che si trovino in una fase relativamente precoce del loro sviluppo. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo mirerà generalmente a investire in titoli di società sottovalutate (ossia il loro prezzo di mercato non riflette il loro valore sottostante).
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI si baserà su un indice di riferimento composto costituito dall'S&P 500 (36%); dal FTSE World (ex-US) (24%); dal 5 Yr US Treasury Note (24%) e dal FTSE Non-USD World Government Bond Index (16%) (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché per un raffronto della performance e ai fini della gestione del rischio, come descritto dettagliatamente nel prospetto. Il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice e può anche investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice. Inoltre, considerata la capacità del Fondo di investire in azioni e in obbligazioni di tutto il mondo, gli investitori possono basarsi sul FTSE World Index per un raffronto tra la performance del Fondo e i titoli azionari di tutto il mondo e sul FTSE World Government Bond Index per un raffronto tra la performance del Fondo e le obbligazioni di tutto il mondo (e il CI intende includere periodicamente tali raffronti nelle sue relazioni sul Fondo).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il CI può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni |  | In caso di uscita dopo 1 | In caso di uscita dopo 8 |
|--|--|--------------------------|--------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |  | anno                     | anni                     |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |  |                          |                          |
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>            |  |                          |                          |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                          |                          |
| Stress                                     | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 4.229                  | € 2.618                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -57,71%                  | -15,43%                  |
| Sfavorevole                                | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 7.661                  | € 7.175                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -23,39%                  | -4,06%                   |
| Moderato                                   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.050                 | € 10.858                 |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 0,50%                    | 1,03%                    |
| Favorevole                                 | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 13.314                 | € 12.902                 |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 33,14%                   | 3,24%                    |
| <b>Scenario di morte</b>                   |  |                          |                          |
| Decesso dell'assicurato                    | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.228                 | € 10.967                 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2014 e febbraio 2022.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2013 e giugno 2021.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.

- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | € 362                         | <b>€ 2.304</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,6%                          | <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 3,8% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,8%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento BlackRock Global Funds Latin American (A2 acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: BlackRock Global Funds Latin American (A2 acc) EUR

ISIN: LU0171289498

Codice interno: 188

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (ad es. azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in America Latina. Con il termine America Latina si fa riferimento a Messico, America Centrale, America del Sud e alle isole dei Caraibi, compreso Porto Rico. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo può investire indirettamente in mercati emergenti investendo in American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR) quotati o negoziati su borse valori e mercati regolamentati al di fuori dei mercati emergenti. Gli ADR e i GDR sono investimenti emessi da istituti finanziari che offrono esposizione a titoli azionari sottostanti.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'MSCI Emerging Markets Latin America Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento può avere l'effetto di limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con la performance del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il consulente per gli investimenti (CI) può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "seconda più alta". Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 428</b>                  | <b>€ 63</b>                   |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -95,72%                       | -46,87%                       |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 5.891</b>                | <b>€ 4.943</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -41,09%                       | -8,43%                        |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 9.897</b>                | <b>€ 7.925</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -1,03%                        | -2,86%                        |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 14.204</b>               | <b>€ 10.607</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 42,04%                        | 0,74%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.071</b>               | <b>€ 8.005</b>                |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2012 e marzo 2020.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2011 e febbraio 2019.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2015 e giugno 2023.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 383</b>                  | <b>€ 2.094</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,8%                          | 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 0% 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.

**Tabella 2 - Composizione dei costi**

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,9%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento BlackRock Global Funds World Gold (A2 acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: BlackRock Global Funds World Gold (A2 acc) EUR

ISIN: LU0171305526

Codice interno: 133

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di BlackRock Global Funds gestito da BlackRock (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari energia e materie prime".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe a livello globale almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (ad es. azioni) di società che svolgono la loro attività economica prevalente nel settore dell'estrazione dell'oro. Il Fondo può anche investire in titoli azionari di società che svolgono la loro attività economica prevalente nel settore dell'estrazione di metalli o minerali preziosi e dell'estrazione di metalli o minerali comuni. Il Fondo non detiene oro o metallo fisico. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento al FTSE Gold Mines Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, i requisiti settoriali dell'obiettivo e della politica di investimento possono avere l'effetto di limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con la performance del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il consulente per gli investimenti (CI) può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "seconda più alta".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>  |  |                               |                               |
| Minimo   | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                               |
| Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 370                         | € 82                          |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -96,30%                       | -45,14%                       |
| Sfavorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 4.789                       | € 3.496                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -52,11%                       | -12,31%                       |
| Moderato   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 9.269                       | € 8.351                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -7,31%                        | -2,23%                        |
| Favorevole   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 19.319                      | € 15.079                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 93,19%                        | 5,27%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |  |                               |                               |
| Decesso dell'assicurato  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 9.432                       | € 8.434                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2010 e novembre 2018.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2013 e gennaio 2021.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2013 e dicembre 2021.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | € 381                         | € 2.257                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,8%                          | 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 0,8% 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.



**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,0%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento BNY Mellon Emerging Markets Debt (C acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: BNY Mellon Emerging Markets Debt (C acc) EUR

ISIN: IE00B06YC654

Codice interno: 326

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di BNY Mellon Global Funds, plc gestito da BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Realizzare un rendimento totale superiore da un portafoglio di obbligazioni e altri strumenti di debito di mercati emergenti di tutto il mondo, o di derivati. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investirà nei mercati emergenti; investirà in titoli di Stato e strumenti di debito analoghi emessi da un gruppo ben diversificato di mercati emergenti; investirà in obbligazioni denominate in dollari statunitensi e strumenti di debito simili; investirà in obbligazioni con rating di credito elevati e bassi (ossia obbligazioni di qualità pari e/o inferiore a investment grade senza limitazioni sulla qualità del credito, in base alla classificazione di Standard and Poor's o agenzie analoghe); limiterà l'investimento in altri organismi di investimento collettivo al 10%. Il Fondo potrà investire in obbligazioni e strumenti di debito simili emessi da società (ossia obbligazioni societarie) e altri organismi. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo attivo, il che significa che il Gestore degli Investimenti ha assoluta discrezionalità nella decisione di investire al di fuori del Benchmark in funzione dell'obiettivo e delle politiche di investimento indicati nel Prospetto. Sebbene si prevede che la maggior parte delle partecipazioni del Fondo siano componenti del Benchmark, con analoghe ponderazioni, la strategia di investimento non limita la facoltà del Gestore degli Investimenti di discostarsi dal Benchmark.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo misurerà la sua performance rispetto all'indice JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global TR Index (il "Benchmark").
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo investirà in strumenti derivati (strumenti finanziari il cui valore deriva da altre attività) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo. Il Fondo utilizzerà inoltre strumenti derivati con l'obiettivo di ridurre il rischio o i costi o di generare ulteriore capitale o reddito.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto

dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Oltre ai rischi indicati nell'indicatore di rischio, altri rischi possono incidere sulla performance del Fondo. Fate riferimento al prospetto del Fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com).

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>  |  |                               |                               |
| Minimo   | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                               |
| Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 4.695                       | € 3.406                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -53,05%                       | -14,26%                       |
| Sfavorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 8.439                       | € 7.675                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -15,61%                       | -3,71%                        |
| Moderato   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.123                      | € 12.542                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 1,23%                         | 3,29%                         |
| Favorevole   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 12.797                      | € 14.100                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 27,97%                        | 5,03%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |  |                               |                               |
| Decesso dell'assicurato  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.302                      | € 12.667                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2020 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2012 e ottobre 2019.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2011 e giugno 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 408                         | € 2.479                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,1%                          | 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 6,5% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,2%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://www.bnymellonim.com/>

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento DPAM B Equities World Sustainable (F acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: DPAM B Equities World Sustainable (F acc) EUR

ISIN: BE0948500344

Codice interno: 320

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di DPAM B SA SICAV gestito da DPAM SA e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Internazionali".
- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo è offrire un'esposizione ai titoli di capitale di imprese di tutto il mondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente (senza alcuna limitazione settoriale di qualsivoglia natura) in azioni e/o altri titoli che danno accesso al capitale di imprese di tutto il mondo. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: La selezione si basa su un metodo che: - esclude le società che non rispettano alcune normative mondiali, compreso il Global Compact delle Nazioni Unite (diritti umani, diritto del lavoro, tutela dell'ambiente e lotta contro la corruzione), - esclude le società coinvolte in attività controverse (tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico) o coinvolte in gravi controversie ESG (incidenti, accuse legate a problemi ambientali, sociali, di governance), - si basa su un approccio ESG quantitativo "best-in-class" e un approccio ESG qualitativo e - punta a una ricerca di impatto e temi di sostenibilità accertandosi che i prodotti e/o i servizi dell'impresa finanziino, in proporzione al suo fatturato, lo sviluppo sostenibile. Per ulteriori informazioni si rimanda al sito [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.com). Il Comparto promuove una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e, conformemente al medesimo regolamento, deve includere una quota minima di investimenti sostenibili. Il Comparto è gestito attivamente, ossia il gestore del portafoglio non si prefigge l'obiettivo di replicare la performance di un indice di riferimento.
  - Parametro di riferimento: MSCI AC World Net Return.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può, discrezionalmente, utilizzare prodotti derivati (quali opzioni e/o contratti a termine ("future" e/o "forward"), in un'ottica tanto di realizzazione degli obiettivi d'investimento quanto di copertura dei rischi (copertura o esposizione dei/ai rischi di tasso e di credito).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello

"medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Una descrizione completa dei rischi è disponibile nel prospetto.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |   |                               |                               |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |   |                               |                               |
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 1.950</b>                | <b>€ 1.115</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -80,50%                       | -23,98%                       |
| <b>Sfavorevole</b>                         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.340</b>                | <b>€ 7.463</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -26,60%                       | -3,59%                        |
| <b>Moderato</b>                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.904</b>               | <b>€ 20.363</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 9,04%                         | 9,30%                         |
| <b>Favorevole</b>                          | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 13.659</b>               | <b>€ 26.215</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 36,59%                        | 12,80%                        |
| <b>Scenario di morte</b>                   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>             | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 11.096</b>               | <b>€ 20.566</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2012 e luglio 2020.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2013 e agosto 2021.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 382</b>                  | <b>€ 3.473</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,8%                          | <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 12,4% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,1%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://funds.degroofpetercam.com/>

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Eurizon Azioni Strategia Flessibile (Z acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Eurizon Azioni Strategia Flessibile (Z acc) EUR

ISIN: LU0497418391

Codice interno: 337

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Eurizon Fund gestito da Eurizon Capital S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Flessibili".
- **Obiettivi:** Realizzare un rendimento complessivo in linea con quello dei mercati azionari sviluppati, su qualsiasi periodo di 7 anni. Il Fondo cerca, ma non garantisce, di limitare la perdita massima mensile al -14,80%, con una probabilità del 99%.  
Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente, direttamente o tramite derivati, in azioni europee e USA. Il Fondo può anche investire in modo significativo in obbligazioni societarie, titoli di Stato e strumenti del mercato monetario. In particolare, il Fondo investe di norma almeno il 45% del patrimonio netto totale in azioni e strumenti collegati, comprese le obbligazioni convertibili, negoziati o emessi da società con sede o che svolgono gran parte dell'attività in USA o Europa. Il Fondo può investire in strumenti di debito e correlati al debito, inclusi gli strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta. Alcuni di questi investimenti possono avere un rating inferiore a investment grade, ma non sotto a B-/B3. Il Fondo non investe in titoli garantiti da attività od obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond), ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale). Gli investimenti non denominati in EUR sono in genere coperti in EUR. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Fondo, il gestore degli investimenti utilizza analisi macroeconomiche, di mercato e fondamentale per adeguare dinamicamente il mix di attivi in portafoglio (approccio top-down). Il gestore degli investimenti adotta un orientamento positivo nei confronti delle aziende che sembrano sottovalutate e generano flussi di cassa regolari. Il Fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito internet all'indirizzo <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è progettato senza riferimento ad alcun benchmark.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre



opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Questo prodotto può essere esposto ad altri rischi non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico. Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto informativo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |   |                               |                               |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |   |                               |                               |
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 3.422</b>                | <b>€ 2.443</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -65,78%                       | -16,15%                       |
| <b>Sfavorevole</b>                         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 8.638</b>                | <b>€ 8.091</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -13,62%                       | -2,61%                        |
| <b>Moderato</b>                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.215</b>               | <b>€ 12.909</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 2,15%                         | 3,24%                         |
| <b>Favorevole</b>                          | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 12.023</b>               | <b>€ 14.919</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 20,23%                        | 5,13%                         |
| <b>Scenario di morte</b>                   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>             | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.395</b>               | <b>€ 13.038</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2011 e gennaio 2019.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2011 e settembre 2019.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 370</b>                  | <b>€ 2.564</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,7%                          | <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 6,1% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,9%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Eurizon Italian Equity Opportunities (R acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Eurizon Italian Equity Opportunities (R acc) EUR

ISIN: LU0725142979

Codice interno: 313

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Eurizon Fund gestito da Eurizon Capital S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Italia".
- **Obiettivi:** Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e battere la performance del mercato azionario italiano (misurata dal benchmark). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in azioni italiane, con particolare attenzione alle azioni di piccola e media capitalizzazione. Il Fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati. In particolare, il Fondo investe di norma almeno il 70% del patrimonio netto totale in azioni e strumenti collegati, comprese le obbligazioni convertibili, negoziati o emessi da società con sede o che svolgono gran parte dell'attività in Italia. Il Fondo può investire nelle seguenti classi di attivi fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate: azioni e strumenti collegati dei paesi membri dell'Unione economica e monetaria (UEM): 10%. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Fondo, il gestore degli Investimenti utilizza l'analisi fondamentale e strategica della società per selezionare i titoli che sembrano offrire un potenziale di crescita superiore alla media. La maggior parte dei titoli del Fondo rappresenta componenti del benchmark e avrà ponderazioni analoghe al benchmark in base alle opinioni strategiche o tattiche dell'attuale gestore degli investimenti. Le restrizioni agli scostamenti quantitativi sottostanti l'approccio dell'investimento limitano la misura in cui le performance del Fondo possono differire da quelle del benchmark. L'esposizione del Fondo ai titoli, e quindi la sua performance, tenderanno a discostarsi leggermente da quelle del benchmark. Il Fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito internet all'indirizzo <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.
  - Parametro di riferimento: 70% FTSE Italia All-Share Capped in Euro Index (total return) + 30% FTSE Italia Mid Cap (total return). Ai fini della composizione del portafoglio, della misurazione della performance e del calcolo delle commissioni legate al rendimento.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Questo prodotto può essere esposto ad altri rischi non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico. Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto informativo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |   |                               |                               |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |   |                               |                               |
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 1.227</b>                | <b>€ 384</b>                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -87,73%                       | -33,47%                       |
| <b>Sfavorevole</b>                         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 6.083</b>                | <b>€ 8.439</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -39,17%                       | -2,10%                        |
| <b>Moderato</b>                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.171</b>               | <b>€ 12.471</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 1,71%                         | 2,80%                         |
| <b>Favorevole</b>                          | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 15.617</b>               | <b>€ 17.066</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 56,17%                        | 6,91%                         |
| <b>Scenario di morte</b>                   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>             | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.351</b>               | <b>€ 12.596</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2014 e febbraio 2022.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2013 e giugno 2021.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 376</b>                  | <b>€ 2.627</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,8%                          | 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 5,8% 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.

**Tabella 2 - Composizione dei costi**

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,0%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fidelity Global Short Duration Income (Y acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Fidelity Global Short Duration Income (Y acc) EUR

ISIN: LU0766124803

Codice interno: 315

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Fidelity Funds gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Altre Specializzazioni".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende fornire reddito pur mantenendo una duration media degli investimenti non superiore a tre anni. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in titoli di debito, tra cui obbligazioni corporate investment grade e titoli di stato con varie scadenze, obbligazioni sub-investment grade e dei mercati emergenti di qualsiasi parte del mondo e denominate in diverse valute. Il Comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario e/o altri strumenti di debito a breve termine, tra cui certificati di deposito, effetti (commercial paper) e titoli di credito a tasso variabile, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto investe almeno il 50% del suo patrimonio in titoli di emittenti con caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) favorevoli. Il Comparto può investire nei seguenti attivi secondo le percentuali indicate: Titoli di debito sub-investment grade: fino al 50%; Titoli di debito investment grade: almeno il 50%; Titoli di debito onshore cinesi quotati (direttamente e/o indirettamente): meno del 30% (complessivamente). Il portafoglio cerca di mantenere un rating del credito medio globale di investment grade. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli investimenti utilizza le capacità di ricerca e investimento interne per individuare le migliori opportunità tra emittenti obbligazionari, settori, zone geografiche e tipi di titoli. Il processo può prevedere la verifica dell'affidabilità creditizia degli emittenti obbligazionari, dei fattori macroeconomici e delle valutazioni. Il Gestore degli investimenti considera inoltre le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG favorevoli, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che gli emittenti partecipati adottino buone prassi di governance. Il Comparto aderisce agli standard dei criteri d'investimento sostenibile di Fidelity.
  - Parametro di riferimento: Nessuno.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Rischi principali: liquidità, credito.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 6.876</b>                | <b>€ 5.113</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -31,24%                       | -9,14%                        |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 8.720</b>                | <b>€ 7.833</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -12,80%                       | -3,43%                        |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 9.825</b>                | <b>€ 9.553</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -1,75%                        | -0,65%                        |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 11.069</b>               | <b>€ 10.881</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 10,69%                        | 1,21%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 9.998</b>                | <b>€ 9.649</b>                |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2011 e luglio 2018.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2013 e dicembre 2020.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2015 e settembre 2022.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 361</b>                  | <b>€ 1.871</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,6%                          | <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 2% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,7%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.fidelity-italia.it](http://www.fidelity-italia.it)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.



## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Franklin Mutual European (I acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Franklin Mutual European (I acc) EUR

ISIN: LU0195950059

Codice interno: 120

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Franklin Templeton Investment Funds gestito da Franklin Templeton International Services S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Europa".
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti e, in secondo luogo, di generare reddito a medio-lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in: azioni emesse da società di qualunque dimensione, situate in paesi europei. Il Fondo può investire in misura minore in: azioni emesse da società coinvolte in fusioni, consolidamenti, liquidazioni o altre importanti operazioni societarie; obbligazioni di qualunque qualità (compresi titoli di qualità inferiore come per esempio titoli non-investment grade) di società coinvolte in riorganizzazioni o ristrutturazioni finanziarie; titoli di emittenti non europei (al massimo il 10% del patrimonio). Sebbene il Fondo investa generalmente in almeno cinque paesi, può investire anche soltanto in uno o due paesi. Attualmente il Fondo intende investire principalmente in titoli di emittenti dell'Europa occidentale. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il team d'investimento esegue un'analisi e una ricerca fondamentale approfondita allo scopo di individuare e acquistare le azioni e le obbligazioni a suo giudizio negoziate a sconto.
  - Parametro di riferimento: Il benchmark del Fondo è Linked MSCI Europe Value Index-NR. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può investire in derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio di liquidità

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto del Fondo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni |   | In caso di uscita dopo 1 | In caso di uscita dopo 8 |
|--|---|--------------------------|--------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |   | anno                     | anni                     |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |   |                          |                          |
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 741</b>             | <b>€ 297</b>             |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -92,59%                  | -35,56%                  |
| <b>Sfavorevole</b>                         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.150</b>           | <b>€ 8.724</b>           |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -28,50%                  | -1,69%                   |
| <b>Moderato</b>                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.250</b>          | <b>€ 11.275</b>          |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 2,50%                    | 1,51%                    |
| <b>Favorevole</b>                          | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 14.298</b>          | <b>€ 15.588</b>          |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 42,98%                   | 5,71%                    |
| <b>Scenario di morte</b>                   |   |                          |                          |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>             | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.431</b>          | <b>€ 11.387</b>          |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2022 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2013 e settembre 2021.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2011 e settembre 2019.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 387</b>                  | <b>€ 2.598</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,9%                          | <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 4,6% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,1%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://www.franklintempleton.it/>

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Franklin Mutual Global Discovery (I acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Franklin Mutual Global Discovery (I acc) EUR hedged

ISIN: LU0392600937

Codice interno: 170

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Franklin Templeton Investment Funds gestito da Franklin Templeton International Services S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio-lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in: azioni emesse da società di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese. Il Fondo può investire in misura minore in: azioni emesse da società coinvolte in fusioni, consolidamenti, liquidazioni o altre importanti operazioni societarie; obbligazioni di qualunque qualità (compresi titoli di debito di qualità inferiore come per esempio titoli non-investment grade) di società coinvolte in riorganizzazioni o ristrutturazioni finanziarie; derivati a fini di copertura, di gestione efficiente del portafoglio e/o di investimento; titoli di debito emessi da governi di qualunque paese. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Sebbene si concentri su società di medie e grandi dimensioni (ossia con una capitalizzazione di mercato di almeno 1,5 miliardi di dollari statunitensi), il Fondo può investire in aziende di qualunque dimensione. Il team d'investimento esegue un'analisi e una ricerca fondamentale approfondita allo scopo di individuare e acquistare le azioni e le obbligazioni a suo giudizio negoziate a sconto.
  - Parametro di riferimento: Il benchmark del Fondo è Linked MSCI World Value Index-NR. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può investire in derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio di cambio

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto del Fondo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni |   | In caso di uscita dopo 1 | In caso di uscita dopo 8 |
|--|---|--------------------------|--------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |   | anno                     | anni                     |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |   |                          |                          |
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 823</b>             | <b>€ 320</b>             |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -91,77%                  | -34,96%                  |
| <b>Sfavorevole</b>                         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.479</b>           | <b>€ 8.555</b>           |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -25,21%                  | -1,93%                   |
| <b>Moderato</b>                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.095</b>          | <b>€ 12.029</b>          |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 0,95%                    | 2,34%                    |
| <b>Favorevole</b>                          | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 14.165</b>          | <b>€ 15.525</b>          |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 41,65%                   | 5,65%                    |
| <b>Scenario di morte</b>                   |   |                          |                          |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>             | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.273</b>          | <b>€ 12.149</b>          |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2022 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2012 e novembre 2020.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2011 e settembre 2019.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 389</b>                  | <b>€ 2.716</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,9%                          | <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 5,4% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,1%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://www.franklintempleton.it/>

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento FTGF ClearBridge US Aggressive Growth (PR acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: FTGF ClearBridge US Aggressive Growth (PR acc) EUR

ISIN: IE00B241FD07

Codice interno: 344

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Franklin Templeton Global Funds plc gestito da Franklin Templeton International Services S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel generare una crescita del capitale nel lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno il 70% del suo valore patrimoniale netto in azioni ordinarie di società statunitensi quotate o negoziate nei mercati regolamentati degli Stati Uniti elencati nel Prospetto e che, secondo il gestore del portafoglio, registrano o hanno il potenziale per registrare una crescita degli utili e/o dei flussi di cassa superiore alla media delle società i cui titoli sono inclusi nell'S&P 500 Index. Il Fondo può investire anche fino al 20% del suo patrimonio in società al di fuori degli Stati Uniti. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito attivamente. Il gestore del portafoglio può selezionare gli investimenti a sua discrezione in conformità all'obiettivo e alle politiche d'investimento del Fondo. Questo è un Fondo conforme all'Articolo 8 del Regolamento UE sull'informativa per la finanza sostenibile. I titoli del Fondo saranno prevalentemente componenti di uno o entrambi i parametri di riferimento, tuttavia le ponderazioni delle partecipazioni possono essere decisamente diverse da quelle dei parametri di riferimento. Il Fondo può investire inoltre in titoli non inclusi nei benchmark. Le esposizioni percentuali del Fondo a settori e industrie possono essere decisamente diverse da quelle dei parametri di riferimento.
  - Parametro di riferimento: Russell 3000 Growth Index e S&P 500 Index. L'indice Russell 3000 Growth è considerato il benchmark principale del Fondo in quanto è costituito da titoli "growth", in linea con l'enfasi che il gestore degli investimenti pone sui titoli orientati alla crescita nella gestione del Fondo. È possibile che venga indicata anche la performance dell'indice S&P 500, che è considerato rappresentativo del mercato azionario statunitense.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può investire in derivati (strumenti finanziari il cui valore è derivato da quello di altre attività) per contribuire a conseguire il suo obiettivo oltre che per ridurre il rischio o il costo, oppure per generare un'ulteriore crescita o reddito per il Fondo.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-alta (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-alta". Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-alto" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio di concentrazione

Per gli altri rischi applicabili a questo Fondo, si rimanda alla sezione Rischi principali del supplemento del Fondo all'interno del prospetto del Fondo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>  |  |                               |                               |
| Minimo   | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                               |
| Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 721                         | € 215                         |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -92,79%                       | -38,11%                       |
| Sfavorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 7.534                       | € 7.219                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -24,66%                       | -3,99%                        |
| Moderato   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.822                      | € 20.591                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 8,22%                         | 9,45%                         |
| Favorevole   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 14.907                      | € 26.674                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 49,07%                        | 13,05%                        |
| <b>Scenario di morte</b>   |  |                               |                               |
| Decesso dell'assicurato  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 11.012                      | € 20.797                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2012 e maggio 2020.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2010 e agosto 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | € 371                         | € 3.279                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,7%                          | 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 12,3% prima dei costi e al 9,4% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,9%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://www.franklintempleton.it/>

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Generali Investments Euro Bond 1-3 Years (BX acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Generali Investments Euro Bond 1-3 Years (BX acc) EUR

ISIN: LU0396183112

Codice interno: 316

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Generali Investments SICAV gestito da Generali Investments Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro governativi breve termine".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo consiste nel sovraperformare il Benchmark investendo in titoli di debito di buona qualità denominati in euro, al fine di creare un portafoglio con una scadenza media ponderata compresa tra 1 e 3 anni. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio netto in titoli di debito denominati in Euro con rating creditizio Investment grade. Il rating creditizio investment grade è un rating compreso tra AAA e BBB- secondo Standard & Poor's, tra Aaa e Baa3 secondo Moody's o tra AAA e BBB- secondo Fitch oppure un rating creditizio equivalente assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta o un rating ritenuto equivalente dal Gestore degli investimenti. Il Fondo investirà almeno il 60% del suo patrimonio netto in titoli di Stato. Il Fondo può investire fino al 30% del patrimonio netto in titoli con rating creditizio inferiore a investment grade o, secondo il Gestore degli investimenti, di qualità comparabile. Il Fondo può inoltre detenere titoli in sofferenza/insolventi (ossia titoli con rating CCC+ o inferiore assegnato da S&P o rating equivalente assegnato da altre agenzie di rating di credito) a seguito del potenziale declassamento degli emittenti. I titoli in sofferenza/insolventi saranno venduti non appena possibile, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. In ogni caso, la quota di titoli in sofferenza/insolventi a causa di un declassamento non sarà superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. Qualora non sia disponibile alcun rating, potrà essere utilizzato un rating di credito equivalente, secondo quanto ritenuto dal Gestore degli investimenti. Il Fondo può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in Strumenti del mercato monetario e depositi bancari. Può inoltre detenere fino al 40% del patrimonio netto in titoli di agenzie governative, autorità locali, obbligazioni sovranazionali, societarie e garantiti da attività con rating creditizio investment grade, denominati in Euro. Il Fondo può inoltre investire fino al 25% del patrimonio totale in obbligazioni convertibili. Il Fondo può detenere azioni derivanti dalla conversione fino al 5% del suo patrimonio netto. Il Fondo non può investire alcuna percentuale del patrimonio netto in azioni e altri diritti partecipativi. Il Fondo può avere un'esposizione valutaria non in euro fino al 20% del suo patrimonio netto. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Gestore degli investimenti applica il processo basato su criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) su base continuativa per selezionare i titoli, coprendo almeno il 60% del portafoglio del Fondo. Il Gestore degli investimenti seleziona titoli che presentano criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) positivi rispetto al Benchmark, a condizione che gli emittenti seguano buone prassi di governance. Gli emittenti di obbligazioni nelle quali il Fondo investe saranno soggetti a un filtro di natura etica di proprietà (esclusione degli investimenti collegati all'elenco FATF - pratiche abusive di tipo fiscale sulla base di un elenco europeo di giurisdizioni di Paesi terzi creato a fini fiscali -, violazione dei diritti umani sulla base dei dati "Freedom House", corruzione sulla base del Corruption Perception Index - Indice di percezione della corruzione - e deforestazione sulla base del Global Forest Review). Sarà anche utilizzato un punteggio ESG minimo per gli emittenti sovrani: esclusione di titoli di stato di emittenti con rating "B" o "CCC" (su una scala a sette punti che va da "AAA" a "CCC"). Il processo di selezione applicabile agli emittenti sovrani si basa sull'indicatore del "Potenziale di riscaldamento degli Stati". Il Potenziale di riscaldamento degli Stati medio ponderato del Fondo sarà inferiore di quello del suo universo di investimento iniziale, rappresentato dal benchmark del Fondo. Ulteriori informazioni specifiche sul prodotto e relative all'applicazione del Processo d'investimento responsabile e dei criteri ESG sottostanti sono disponibili su [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu).
  - Parametro di riferimento: J.P. Morgan EMU 1-3 Years Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari e derivati a scopo di copertura, per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento (limitato alle tecniche che non modificano in modo significativo o a lungo termine la politica di selezione ESG - Per ogni utilizzo di derivati, quando possibile, l'attività sottostante avrà sistematicamente un punteggio basato sul "Potenziale di riscaldamento degli Stati" che sarà preso in considerazione nel punteggio complessivo del portafoglio). Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo può inoltre ricorrere a tecniche di pronti contro termine attivi e passivi e di prestito titoli.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di

risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

←—————→

Rischio più basso Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

A causa di effetti derivanti da condizioni inusuali di mercato si potrebbero determinare altri rischi, quali il rischio di controparte e il rischio di liquidità. Fare riferimento al prospetto per maggiori dettagli.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

### 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni |  | In caso di uscita dopo 1 | In caso di uscita dopo 7 |
|--|--|--------------------------|--------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |  | anno                     | anni                     |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |  |                          |                          |
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>            |  |                          |                          |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                          |                          |
| Stress                                     | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 8.091                  | € 7.049                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -19,09%                  | -4,87%                   |
| Sfavorevole                                | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 9.442                  | € 8.569                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -5,58%                   | -2,18%                   |
| Moderato                                   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 9.857                  | € 9.626                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -1,43%                   | -0,54%                   |
| Favorevole                                 | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.733                 | € 10.488                 |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 7,33%                    | 0,68%                    |
| <b>Scenario di morte</b>                   |  |                          |                          |
| Decesso dell'assicurato                    | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.030                 | € 9.723                  |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2022 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2013 e aprile 2020.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2011 e novembre 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | € 322                         | € 1.609                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,2%                          | 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 1,8% 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.

### Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0% |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,3% |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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% |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>                 |  |      |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0% |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://www.general-investments.lu>

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Goldman Sachs Eurozone Equity Income (P acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Goldman Sachs Eurozone Equity Income (P acc) EUR

ISIN: LU0127786431

Codice interno: 190

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Goldman Sachs Funds III gestito da Goldman Sachs Asset Management B.V. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari area Euro".
- **Obiettivi:** Misurato in un periodo di diversi anni, l'obiettivo del Fondo è di sovraperformare il parametro di riferimento. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe in società quotate su borse valori dell'eurozona che offrono un dividendo interessante e sostenibile. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo ricorre alla gestione attiva per individuare società che distribuiscono dividendi, mantenendo limiti di sovraperponderazione settoriali e geografiche rispetto al parametro di riferimento. La composizione a livello di titoli sarà pertanto sostanzialmente diversa dal benchmark. Il processo di selezione dei titoli del Fondo è guidato dall'analisi fondamentale e include l'integrazione di fattori ESG.
  - Parametro di riferimento: MSCI EMU NR.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Comparto può anche far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo non esaustivo, i seguenti: opzioni e futures su Valori mobiliari o Strumenti del mercato monetario; futures e opzioni su Indici; futures, opzioni e swap su tassi d'interesse; swap di performance; contratti di cambio a termine e opzioni su valute.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Nel Prospetto informativo sono riportati Altri rischi rilevanti per il Portafoglio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>  |  |                               |                               |
| Minimo   | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                               |
| Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 1.420                       | € 802                         |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -85,80%                       | -27,05%                       |
| Sfavorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 7.149                       | € 9.038                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -28,51%                       | -1,26%                        |
| Moderato   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.305                      | € 13.723                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 3,05%                         | 4,04%                         |
| Favorevole   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 14.265                      | € 16.815                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 42,65%                        | 6,71%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |  |                               |                               |
| Decesso dell'assicurato  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.487                      | € 13.860                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2015 e gennaio 2023.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2013 e giugno 2021.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | € 387                         | € 2.868                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,9%                          | 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 7,1% prima dei costi e al 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,1%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://www.gsam.com/responsible-investing/>

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Invesco Balanced-Risk Allocation (C acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Invesco Balanced-Risk Allocation (C acc) EUR

ISIN: LU0432616810

Codice interno: 317

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Invesco Funds gestito da Invesco Management S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Bilanciati".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo consiste nel conseguire un rendimento totale positivo nel corso di un ciclo di mercato, mantenendo una correlazione da bassa a moderata con gli indici dei mercati finanziari tradizionali. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo intende acquisire esposizione principalmente ad azioni di società, strumenti di debito (emessi da governi o società, con un rating minimo B- secondo l'agenzia di rating Standard and Poor's, o rating equivalente) e materie prime di tutto il mondo. Il Fondo intende acquisire esposizione ad attività che evidenzieranno prevedibilmente risultati diversi in tutte e tre le fasi del ciclo di mercato, ossia recessione, crescita non inflazionistica e crescita inflazionistica. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo parametro di riferimento utilizzato a fini comparativi. Sebbene il parametro di riferimento rappresenti una variabile proxy adeguata per la strategia di investimento, la strategia viene principalmente attuata tramite derivati e pertanto la sovrapposizione è minima.
  - Parametro di riferimento: 50% FTSE German Government Bond 10 Years+ Index (Total Return), 25% MSCI World Index EUR-Hedged (Net Total Return) e 25% S&P Goldman Sachs Commodity Index EUR-Hedged (Total Return).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può ricorrere a un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:



Altri rischi, come i rischi relativi a derivati, possono influire sul Fondo. Per informazioni più dettagliate si rimanda al Prospetto. Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 4.528</b>                | <b>€ 3.728</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -54,72%                       | -13,15%                       |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 8.072</b>                | <b>€ 7.182</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -19,28%                       | -4,62%                        |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.054</b>               | <b>€ 10.903</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 0,54%                         | 1,24%                         |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 12.124</b>               | <b>€ 12.433</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 21,24%                        | 3,16%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.231</b>               | <b>€ 11.012</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2015 e luglio 2022.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2011 e giugno 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 394</b>                  | <b>€ 2.269</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,9%                          | <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 4,3% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,1%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.invesco.it](http://www.invesco.it)

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Invesco Euro Corporate Bond (C acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Invesco Euro Corporate Bond (C acc) EUR

ISIN: LU0243958047

Codice interno: 306

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Invesco Funds gestito da Invesco Management S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari euro corporate investment grade".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è conseguire una combinazione di reddito e crescita del capitale nel medio-lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investirà principalmente in strumenti di debito denominati in euro emessi da società di tutto il mondo, compresi i titoli convertibili contingenti. Il Fondo può investire in strumenti di debito non investment grade (di qualità inferiore), tra cui strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark. Il Fondo promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come previsto dall'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
  - Parametro di riferimento: 85% ICE BofA Euro Corporate Index (Total Return) e 15% ICE BofA Euro High Yield Index (Total Return).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può ricorrere a un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere i propri obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Altri rischi, come i rischi relativi a liquidità, titoli in sofferenza, titoli convertibili contingenti, ESG e derivati possono influire sul Fondo. Per informazioni più dettagliate si rimanda al Prospetto.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |   |                               |                               |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |   |                               |                               |
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.065</b>                | <b>€ 6.100</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -29,35%                       | -6,82%                        |
| <b>Sfavorevole</b>                         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 8.295</b>                | <b>€ 7.682</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -17,05%                       | -3,70%                        |
| <b>Moderato</b>                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 9.989</b>                | <b>€ 10.482</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -0,11%                        | 0,67%                         |
| <b>Favorevole</b>                          | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 12.083</b>               | <b>€ 12.537</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 20,83%                        | 3,28%                         |
| <b>Scenario di morte</b>                   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>             | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.165</b>               | <b>€ 10.587</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2014 e marzo 2021.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2011 e novembre 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 383</b>                  | <b>€ 2.121</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,8%                          | <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 3,7% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,0%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.invesco.it](http://www.invesco.it)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Invesco Global Total Return Bond (C acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Invesco Global Total Return Bond (C acc) EUR

ISIN: LU0534240071

Codice interno: 342

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Invesco Funds gestito da Invesco Management S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari flessibili".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è generare reddito e conseguire una crescita del capitale a lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investirà principalmente in strumenti di debito (compreso il debito emesso da società e governi e titoli convertibili contingenti) di tutto il mondo. Il Fondo può investire in strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza). In via temporanea, il Fondo può investire fino al 100% del proprio valore in liquidità ed equivalenti liquidi, in funzione delle condizioni di mercato. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark utilizzato a fini comparativi. Tuttavia, poiché il benchmark è un riferimento idoneo alla strategia di investimento, è probabile che alcuni emittenti del Fondo siano anche componenti del benchmark. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta. Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark. Il Fondo promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come previsto dall'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
  - Parametro di riferimento: Bloomberg Global Aggregate Index EUR-Hedged (Total Return).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può ricorrere a un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito aggiuntivo e/o (ii) raggiungere i propri obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello

"basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Altri rischi, come i rischi relativi a liquidità, titoli in sofferenza, titoli convertibili contingenti, ESG e derivati possono influire sul Fondo. Per informazioni più dettagliate si rimanda al Prospetto.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.519</b>                | <b>€ 6.273</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -24,81%                       | -6,44%                        |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 8.738</b>                | <b>€ 8.234</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -12,62%                       | -2,74%                        |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.002</b>               | <b>€ 10.402</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 0,02%                         | 0,56%                         |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 12.061</b>               | <b>€ 12.253</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 20,61%                        | 2,94%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.179</b>               | <b>€ 10.506</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2014 e febbraio 2021.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2011 e settembre 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 373</b>                  | <b>€ 2.047</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,7%                          | <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 3,5% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,9%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.invesco.it](http://www.invesco.it)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.



## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento LUXEMBOURG SELECTION FUND Core Medio (I acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: LUXEMBOURG SELECTION FUND Core Medio (I acc) EUR

ISIN: LU2026203880

Codice interno: 377

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di LUXEMBOURG SELECTION FUND gestito da UBS Third Party Management Company S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Bilanciati obbligazionari".
- **Obiettivi:** L'obiettivo di questo Comparto è offrire agli investitori l'opportunità di investire in diverse classi di attivi tramite un approccio di asset allocation flessibile e un portafoglio altamente diversificato di titoli di debito, azioni, titoli collegati alle materie prime e strumenti del mercato monetario nei mercati e nelle valute di tutto il mondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe principalmente in altri OICVM o OIC. Il Comparto può anche investire direttamente in strumenti del mercato monetario e titoli a tasso fisso e variabile emessi da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali ed entità societarie, anche nei mercati emergenti. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: La strategia del Comparto è concepita per generare una crescita dell'investimento iniziale mediante un approccio opportunistico.
  - Parametro di riferimento: Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento a un benchmark.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: In fasi di mercato negative il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati, come opzioni o futures, a fini di copertura.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Il prodotto può essere esposto a ulteriori fattori di rischio quali rischi operativi, politici e legali che non sono inclusi nell'indicatore sintetico. Si prega di fare riferimento al prospetto per maggiori dettagli.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>  |  |                               |                               |
| Minimo   | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                               |
| Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 6.605                       | € 5.390                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -33,95%                       | -8,45%                        |
| Sfavorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 8.630                       | € 7.875                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -13,70%                       | -3,35%                        |
| Moderato   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.067                      | € 11.354                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 0,67%                         | 1,83%                         |
| Favorevole   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 11.157                      | € 12.145                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 11,57%                        | 2,81%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |  |                               |                               |
| Decesso dell'assicurato  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.244                      | € 11.467                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2013 e luglio 2020.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2011 e agosto 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | € 374                         | € 2.125                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,7%                          | 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 4,7% 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.

Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,9%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.ubs.com](http://www.ubs.com)

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento LUXEMBOURG SELECTION FUND Core Medio Elevato (I acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: LUXEMBOURG SELECTION FUND Core Medio Elevato (I acc) EUR

ISIN: LU2008158318

Codice interno: 378

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di LUXEMBOURG SELECTION FUND gestito da UBS Third Party Management Company S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Bilanciati".
- **Obiettivi:** L'obiettivo di questo Comparto è offrire agli investitori l'opportunità di investire in diverse classi di attivi tramite un approccio di asset allocation flessibile e un portafoglio altamente diversificato di titoli di debito, azioni, titoli collegati alle materie prime e strumenti del mercato monetario nei mercati e nelle valute di tutto il mondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe principalmente in altri OICVM o OIC. Il Comparto può anche investire direttamente in strumenti del mercato monetario e titoli a tasso fisso e variabile emessi da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali ed entità societarie, anche nei mercati emergenti. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: La strategia del Comparto è concepita per generare una crescita dell'investimento iniziale mediante un approccio opportunistico.
  - Parametro di riferimento: Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento a un benchmark.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: In fasi di mercato negative il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati, come opzioni o futures, a fini di copertura.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Il prodotto può essere esposto a ulteriori fattori di rischio quali rischi operativi, politici e legali che non sono inclusi nell'indicatore sintetico. Si prega di fare riferimento al prospetto per maggiori dettagli.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | Possibile rimborso al netto dei costi   | € 6.033                       | € 4.611                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -39,67%                       | -10,47%                       |
| <b>Sfavorevole</b>   | Possibile rimborso al netto dei costi   | € 8.541                       | € 7.858                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -14,59%                       | -3,38%                        |
| <b>Moderato</b>  | Possibile rimborso al netto dei costi   | € 10.248                      | € 12.429                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 2,48%                         | 3,15%                         |
| <b>Favorevole</b>  | Possibile rimborso al netto dei costi   | € 11.648                      | € 13.964                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 16,48%                        | 4,89%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | Possibile rimborso al netto dei costi   | € 10.429                      | € 12.553                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2013 e novembre 2020.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2011 e settembre 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | € 418                         | € 2.572                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,2%                          | 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 6,5% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,3%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.ubs.com](http://www.ubs.com)

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento M&G (Lux) Dynamic Allocation (C acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: M&G (Lux) Dynamic Allocation (C acc) EUR

ISIN: LU1582988488

Codice interno: 346

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 gestito da M&G Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Flessibili".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito pari al 5-10% in media all'anno su un periodo di tre anni, applicando al contempo i Criteri ESG. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Investimenti core: il Fondo in genere investe tramite derivati in un mix di attività di qualsiasi parte del mondo entro i seguenti intervalli di allocazione netta: 0-80% in titoli a reddito fisso (ivi compresi titoli garantiti da attività e obbligazioni); 20-60% in azioni societarie; 0-20% in altre attività (compresi titoli convertibili, titoli di debito convertibili contingenti e titoli correlati al settore immobiliare). Il Fondo, inoltre, può investire in tali attivi anche direttamente o tramite altri fondi. Gli intervalli di allocazione summenzionati devono intendersi su base netta, ossia le posizioni "lunghe" (investimenti che beneficiano del rialzo dei prezzi delle attività) al netto delle posizioni "corte" (investimenti detenuti mediante derivati che beneficiano del ribasso dei prezzi delle attività). Il Fondo può investire in Azioni Cina A e in obbligazioni cinesi denominate in renminbi. Un minimo del 60% del Fondo è in genere investito in attività denominate in euro, dollari USA e sterline. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di esclusione come descritto nell'allegato precontrattuale. Altri investimenti: il Fondo può investire in altri fondi e in liquidità o in attività rapidamente liquidabili. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Approccio d'investimento: il Fondo utilizza un approccio d'investimento altamente flessibile. Il gestore degli investimenti ha facoltà di allocare il capitale tra diverse tipologie di attività, in risposta ai cambiamenti delle condizioni economiche e dei prezzi delle attività. L'approccio associa una ricerca approfondita, volta a determinare il valore "equo" delle attività nel medio/lungo periodo, con un'analisi delle reazioni di mercato ai diversi eventi nel breve termine, in modo da identificare le opportunità d'investimento. Il Fondo cerca di gestire il rischio investendo a livello mondiale in diverse classi di attivi, settori, valute e paesi. Se il gestore degli investimenti ritiene che le opportunità siano limitate a poche aree, il portafoglio può risultare molto concentrato in talune attività o mercati. Classificazione ESG del gestore degli investimenti: Planet+ / ESG Enhanced, come definito nel Prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito attivamente e non ha alcun parametro di riferimento. Gli investitori possono valutare le performance del Fondo in base al suo obiettivo di fornire una combinazione di crescita del capitale e reddito del 5-10% in media l'anno su qualsiasi periodo triennale.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: A fini d'investimento e di riduzione di rischi e costi.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Questo prodotto può essere esposto ad altri rischi non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico. Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto informativo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 4.641</b>                | <b>€ 3.378</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -53,59%                       | -14,36%                       |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 8.521</b>                | <b>€ 8.827</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -14,79%                       | -1,77%                        |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.231</b>               | <b>€ 11.842</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 2,31%                         | 2,45%                         |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 12.025</b>               | <b>€ 14.829</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 20,25%                        | 5,79%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.411</b>               | <b>€ 11.961</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2014 e luglio 2021.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2011 e settembre 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 391</b>                  | <b>€ 2.325</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,9%                          | <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 5,5% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,1%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.mandgitalia.it](http://www.mandgitalia.it)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento M&G (Lux) Global Dividend (C acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: M&G (Lux) Global Dividend (C acc) EUR

ISIN: LU1670710232

Codice interno: 345

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 gestito da M&G Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo punta a generare: una combinazione di reddito e crescita del capitale per garantire un rendimento superiore a quello del mercato azionario globale in un qualsiasi periodo di cinque anni applicando i criteri ESG; una distribuzione del reddito che aumenta ogni anno in dollari USA. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Investimenti core: almeno l'80% dell'investimento del Fondo è effettuato in azioni di società afferenti a qualsiasi settore, di qualsiasi dimensione e provenienti da qualsiasi regione del mondo, inclusi i mercati emergenti. Il Fondo è concentrato e possiede solitamente azioni in meno di 50 società. Il Fondo può investire in Azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione e un Orientamento ESG Positivo (Positive ESG Tilt) come descritto nell'allegato precontrattuale. Altri investimenti: il Fondo può investire in altri fondi e in liquidità o in attività rapidamente liquidabili. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Approccio d'investimento: il gestore degli investimenti si concentra su società con potenzialità di crescita dei dividendi nel lungo periodo e seleziona titoli caratterizzati da diverse fonti di crescita dei dividendi, al fine di creare un Fondo in grado di sopportare condizioni di mercato diverse. Classificazione ESG del Gestore degli investimenti: Planet+ / ESG Enhanced, come definito nel Prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: MSCI ACWI Net Return Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Per ridurre rischi e costi.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Questo prodotto può essere esposto ad altri rischi non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico. Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto informativo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 2.274</b>                | <b>€ 809</b>                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -77,26%                       | -26,97%                       |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.802</b>                | <b>€ 8.575</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -21,98%                       | -1,90%                        |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.799</b>               | <b>€ 17.482</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 7,99%                         | 7,23%                         |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 14.953</b>               | <b>€ 20.436</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 49,53%                        | 9,35%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.990</b>               | <b>€ 17.657</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2022 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2011 e gennaio 2019.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2010 e agosto 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 385</b>                  | <b>€ 3.288</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,9%                          | <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 10,4% prima dei costi e al 7,2% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,2%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.mandgitalia.it](http://www.mandgitalia.it)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento M&G (Lux) Global Emerging Markets (C acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: M&G (Lux) Global Emerging Markets (C acc) EUR

ISIN: LU1670624318

Codice interno: 319

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 gestito da M&G Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Il Fondo punta a generare, attraverso una combinazione di reddito e crescita di capitale, un rendimento maggiore rispetto a quello dei mercati azionari emergenti mondiali, su un orizzonte d'investimento di cinque anni, applicando i criteri ESG. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Investimenti core: almeno l'80% del Fondo è investito in azioni di società che hanno sede, o svolgono la maggior parte delle loro attività, nei mercati emergenti. Il Fondo può investire in Azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione e un Orientamento ESG Positivo (Positive ESG Tilt) come descritto nell'allegato precontrattuale. Altri investimenti: altri fondi (compresi i fondi gestiti da M&G) e in liquidità o in attività rapidamente liquidabili. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Approccio d'investimento: il gestore del Fondo seleziona i titoli applicando un approccio di tipo bottom-up in un ventaglio di settori. Viene adottata un'ottica di lungo periodo per individuare le società le cui prospettive a lungo termine, a parere del gestore degli investimenti, appaiono sottovalutate. Il gestore degli investimenti ritiene fortemente che il prezzo delle azioni nel lungo periodo sia determinato da fattori relativi alla governance societaria e anche specifici delle società interessate, in particolare la redditività (misurata in termini di rendimento del capitale). L'esposizione geografica e settoriale del Fondo non è influenzata da una visione di tipo top-down. Classificazione ESG del Gestore degli investimenti: Planet+ / ESG Enhanced, come definito nel Prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Indice MSCI Emerging Markets Net Return.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Per ridurre rischi e costi.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Questo prodotto può essere esposto ad altri rischi non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico. Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto informativo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni |   | In caso di uscita dopo 1 | In caso di uscita dopo 8 |
|--|---|--------------------------|--------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |   | anno                     | anni                     |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |   |                          |                          |
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 2.446</b>           | <b>€ 1.058</b>           |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -75,54%                  | -24,48%                  |
| <b>Sfavorevole</b>                         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.237</b>           | <b>€ 8.613</b>           |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -27,63%                  | -1,85%                   |
| <b>Moderato</b>                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.074</b>          | <b>€ 12.098</b>          |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 0,74%                    | 2,41%                    |
| <b>Favorevole</b>                          | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 15.012</b>          | <b>€ 15.027</b>          |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 50,12%                   | 5,22%                    |
| <b>Scenario di morte</b>                   |   |                          |                          |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>             | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.251</b>          | <b>€ 12.219</b>          |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2014 e giugno 2022.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2014 e gennaio 2022.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 391</b>                  | <b>€ 2.731</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,9%                          | <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 5,5% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,1%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.mandgitalia.it](http://www.mandgitalia.it)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento M&G (Lux) Global Macro Bond (C acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: M&G (Lux) Global Macro Bond (C acc) EUR

ISIN: LU1670720462

Codice interno: 331

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 gestito da M&G Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari flessibili".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito superiore a quella del mercato obbligazionario globale su un periodo di cinque anni, applicando al contempo i Criteri ESG. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Investimenti core: almeno l'80% del Fondo è investito in obbligazioni di qualsiasi qualità creditizia e in titoli garantiti da attività. Le obbligazioni sono emesse da governi, istituzioni governative, enti sovranazionali e società di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti, e denominate in qualsiasi valuta. Il Fondo può investire in obbligazioni cinesi denominate in renminbi. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di esclusione come descritto nell'allegato precontrattuale. Altri investimenti: il Fondo può investire in titoli di debito convertibili contingentemente, altri fondi, liquidità o attività rapidamente liquidabili. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Approccio d'investimento: il Fondo è un Fondo obbligazionario globale flessibile. Il gestore degli investimenti seleziona gli investimenti in base a una valutazione dei fattori macroeconomici, come crescita economica, tassi d'interesse e inflazione. Questa analisi stabilisce quali sono gli ambiti dei mercati obbligazionari globali in cui, secondo il gestore, il Fondo dovrebbe investire per conseguire il proprio obiettivo. Inoltre, influenza la successiva selezione delle singole partecipazioni obbligazionarie e le esposizioni valutarie del Fondo. Classificazione ESG del gestore degli investimenti: Planet+ / ESG Enhanced, come definito nel Prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Indice Bloomberg Global Aggregate.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: A fini d'investimento e di riduzione di rischi e costi.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.



Specifici fattori di rischio rilevanti:

Questo prodotto può essere esposto ad altri rischi non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico. Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto informativo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |   |                               |                               |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |   |                               |                               |
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 6.801</b>                | <b>€ 5.472</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -31,99%                       | -8,25%                        |
| <b>Sfavorevole</b>                         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 8.748</b>                | <b>€ 7.786</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -12,52%                       | -3,51%                        |
| <b>Moderato</b>                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 9.890</b>                | <b>€ 11.042</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -1,10%                        | 1,43%                         |
| <b>Favorevole</b>                          | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 12.180</b>               | <b>€ 12.486</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 21,80%                        | 3,22%                         |
| <b>Scenario di morte</b>                   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>             | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.064</b>               | <b>€ 11.153</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2020 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2011 e agosto 2018.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2013 e ottobre 2020.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 381</b>                  | <b>€ 2.153</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,8%                          | <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 4,3% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,9%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.mandgitalia.it](http://www.mandgitalia.it)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento M&G (Lux) Optimal Income (C acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: M&G (Lux) Optimal Income (C acc) EUR

ISIN: LU1670724704

Codice interno: 347

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1 gestito da M&G Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari altre specializzazioni".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a fornire una combinazione di crescita del capitale e reddito in base all'esposizione a flussi di reddito ottimali nei mercati finanziari. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Investimenti core: il Fondo investe in genere direttamente in una combinazione di attività entro i seguenti limiti d'investimento: almeno il 50% dei titoli a reddito fisso (inclusi titoli obbligazionari e titoli garantiti da attività); fino al 20% delle azioni societarie. Il Fondo investe in obbligazioni emesse da governi, istituzioni governative e società di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Queste obbligazioni possono essere denominate in qualsiasi valuta. Il Fondo può investire in obbligazioni di qualsiasi qualità creditizia, compreso fino al 100% in obbligazioni di bassa qualità. Un minimo del 80% del Fondo sarà investito in attività denominate in euro o in altre valute coperte in euro. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di Esclusione e un Orientamento ESG Positivo (Positive ESG Tilt) come descritto nell'allegato precontrattuale. Altri investimenti: titoli di debito convertibili contingenti, altri fondi, liquidità o attività rapidamente liquidabili. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Approccio d'investimento: il Fondo è un Fondo obbligazionario globale flessibile. Il gestore degli investimenti seleziona gli investimenti in base a una valutazione di aspetti macroeconomici, fattoriali e a livello di asset e titoli. La distribuzione degli investimenti tra emittenti e settori è un elemento essenziale nella strategia del Fondo. Nella ricerca di un flusso di reddito ottimale dagli investimenti, il gestore degli investimenti può investire in azioni di una società se presentano un'opportunità di investimento più attraente rispetto alle sue obbligazioni.
  - Parametro di riferimento: Indice composito formato da: 1/3 Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged, 1/3 Bloomberg Global High Yield Index EUR Hedged, 1/3 Bloomberg Global Treasury Index EUR Hedged.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: A fini d'investimento e di riduzione di rischi e costi.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello

"medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Questo prodotto può essere esposto ad altri rischi non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico. Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto informativo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>  |  |                               |                               |
| Minimo   | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                               |
| Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 6.615                       | € 5.381                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -33,85%                       | -8,47%                        |
| Sfavorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 8.044                       | € 7.782                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -19,56%                       | -3,52%                        |
| Moderato   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.038                      | € 10.532                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 0,38%                         | 0,74%                         |
| Favorevole   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 11.306                      | € 12.727                      |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 13,06%                        | 3,50%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |  |                               |                               |
| Decesso dell'assicurato  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.215                      | € 10.638                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2014 e luglio 2021.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2011 e settembre 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | € 371                         | € 2.059                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,7%                          | 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 3,6% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,9%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.mandgitalia.it](http://www.mandgitalia.it)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Nordea 1 European High Yield Bond (BP acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Nordea 1 European High Yield Bond (BP acc) EUR

ISIN: LU0141799501

Codice interno: 115

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Nordea 1 gestito da Nordea Investment Funds S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Euro High Yield".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in obbligazioni ad alto rendimento e credit default swap europei. Nello specifico, il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito ad alto rendimento, in credit default swap e in altri titoli di debito, inclusi i contingent convertible bond (CoCo bond), denominati in valute europee ovvero emessi da società con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa. Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio complessivo in asset-backed securities, tra cui collateralised debt e loan obligations (CDO e CLO), e fino al 20% in contingent convertible bond (CoCo bond), o avere un'esposizione massima rispettivamente del 10% e del 20% a tali titoli. La maggior parte dell'esposizione valutaria è coperta nella valuta di base, ma il Fondo può avere un'esposizione (attraverso investimenti o liquidità) anche ad altre valute. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del Fondo, il team di gestione seleziona titoli che sembrano offrire opportunità d'investimento superiori. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, come previsto dall'art. 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). I PAI vengono presi in considerazione nell'ambito del processo d'investimento. Maggiori informazioni sono riportate nel prospetto informativo del Fondo e su [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu).
  - Parametro di riferimento: ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index – Total Return 100% Hedged to EUR.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto

dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: Rischio connesso a derivati, di rimborso anticipato e di proroga, agli ABS/MBS, di credito, alla copertura, ai titoli convertibili, alle CDO/CLO, ai CoCo bond.

Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il Fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del prospetto.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 5.061</b>                | <b>€ 4.244</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -49,39%                       | -11,52%                       |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 8.113</b>                | <b>€ 7.820</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -18,87%                       | -3,45%                        |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.141</b>               | <b>€ 11.272</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 1,41%                         | 1,72%                         |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 12.318</b>               | <b>€ 15.477</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 23,18%                        | 6,44%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.319</b>               | <b>€ 11.384</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2014 e marzo 2021.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2011 e settembre 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 366</b>                  | <b>€ 2.108</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,7%                          | <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 4,6% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,8%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.nordea.it](http://www.nordea.it)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.



## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Nordea 1 Stable Return (BP acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Nordea 1 Stable Return (BP acc) EUR

ISIN: LU0227384020

Codice interno: 349

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Nordea 1 gestito da Nordea Investment Funds S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Bilanciati".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad offrire agli azionisti una crescita del capitale e conseguire un reddito relativamente stabile. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente, direttamente o mediante derivati, in azioni e in diverse altre classi di attività, come obbligazioni emesse da società, istituzioni finanziarie o enti pubblici, strumenti del mercato monetario e valute di tutto il mondo. Nello specifico, il Fondo può investire in azioni e titoli collegati ad azioni, titoli di debito e strumenti analoghi e strumenti del mercato monetario. Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio complessivo in asset-backed e mortgage-backed securities o avere un'esposizione massima del 10% a tali titoli. Il Fondo potrebbe essere esposto (attraverso investimenti o liquidità) a valute diverse dalla valuta di base. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del Fondo, il team di gestione applica un processo di asset allocation dinamica e a rischio bilanciato con particolare enfasi su azioni e obbligazioni. Inoltre, il team assume posizioni sia lunghe che corte e gestisce attivamente le valute. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, come previsto dall'art. 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). I PAI vengono presi in considerazione nell'ambito del processo d'investimento. Maggiori informazioni sono riportate nel prospetto informativo del Fondo e su [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu).
  - Parametro di riferimento: EURIBOR 1M.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Il Fondo può fare ampio ricorso a strumenti finanziari derivati per attuare la politica di investimento e conseguire il suo profilo di rischio target.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto

dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: Rischio connesso agli ABS/MBS, connesso ai CoCo bond, connesso ai covered bond, di credito, connesso ai depository receipt, connesso a derivati, connesso ai mercati emergenti e di frontiera, connesso alla copertura, di rimborso anticipato e di proroga, connesso alla negoziazione di titoli, fiscale.

Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il Fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del prospetto. Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1<br>anno | In caso di uscita dopo 7<br>anni |
|--|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 6.500</b>                   | <b>€ 5.114</b>                   |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -35,00%                          | -9,14%                           |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 8.865</b>                   | <b>€ 7.983</b>                   |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -11,35%                          | -3,17%                           |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.049</b>                  | <b>€ 10.561</b>                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 0,49%                            | 0,78%                            |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 11.092</b>                  | <b>€ 12.145</b>                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 10,92%                           | 2,81%                            |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                                  |                                  |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.227</b>                  | <b>€ 10.666</b>                  |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2014 e dicembre 2021.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2011 e settembre 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 399</b>                  | <b>€ 2.237</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,0%                          | <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 3,9% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,1%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.nordea.it](http://www.nordea.it)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Pictet Emerging Local Currency Debt (I acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Pictet Emerging Local Currency Debt (I acc) EUR

ISIN: LU0280437160

Codice interno: 325

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Pictet gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionario Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di Stato e obbligazioni societarie emessi in mercati emergenti (compresa la Cina Continentale) e denominati in valute locali. Queste possono comprendere obbligazioni Sharia-compliant. Il Comparto può investire in qualsiasi settore e qualità di credito. Il Comparto inoltre può investire in strumenti del mercato monetario. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. Il gestore degli investimenti considera fattori ESG come un elemento core della sua strategia, adottando un approccio ritenuto come il migliore nella sua classe, che mira a investire in titoli di emittenti con bassi rischi di sostenibilità evitando invece quelli con rischi di sostenibilità elevati, soggetti a buone prassi di governance. Si evitano inoltre attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. Per ulteriori informazioni, si invita a fare riferimento alla nostra struttura di esclusione nella Politica di Investimento Responsabile, SFDR categoria di prodotto Articolo 8. Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.
  - Parametro di riferimento: JP Morgan GBI-EM Global Diversified (USD). Utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto 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.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Questo prodotto può essere esposto ad altri rischi non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico. Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto informativo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni |   | In caso di uscita dopo 1 | In caso di uscita dopo 7 |
|--|---|--------------------------|--------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |   | anno                     | anni                     |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |   |                          |                          |
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 5.168</b>           | <b>€ 3.876</b>           |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -48,32%                  | -12,66%                  |
| <b>Sfavorevole</b>                         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 8.042</b>           | <b>€ 7.773</b>           |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -19,58%                  | -3,54%                   |
| <b>Moderato</b>                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 9.806</b>           | <b>€ 9.289</b>           |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -1,94%                   | -1,05%                   |
| <b>Favorevole</b>                          | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 11.371</b>          | <b>€ 10.556</b>          |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 13,71%                   | 0,78%                    |
| <b>Scenario di morte</b>                   |   |                          |                          |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>             | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 9.978</b>           | <b>€ 9.382</b>           |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2013 e marzo 2020.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2011 e luglio 2018.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2014 e gennaio 2021.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 384</b>                  | <b>€ 2.008</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,8%                          | 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% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,9%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.am.pictet/it/italy](http://www.am.pictet/it/italy)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento PIMCO Emerging Markets Bond (E acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: PIMCO Emerging Markets Bond (E acc) EUR hedged

ISIN: IE00B11XYW43

Codice interno: 114

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di PIMCO Funds Global Investors Series plc gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionario Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Il Fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso emessi da società o governi di paesi dei mercati emergenti di tutto il mondo, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo mira a conseguire il suo obiettivo investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile). Il Fondo investirà prevalentemente nei mercati emergenti, cioè quelle economie che in termini di investimento hanno un livello di sviluppo inferiore. Il Fondo concentrerà probabilmente gli investimenti in Asia, Africa, Medio Oriente, America Latina e paesi in via di sviluppo europei. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: La duration media del portafoglio di questo Fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto all'Indice. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. Il Fondo può investire in titoli sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Le attività detenute dal Fondo possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del Fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del Fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo o come obiettivo di rendimento e il Fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Altri rischi non coperti dall'indicatore di rischio comprendono il Rischio dei mercati emergenti, il Rischio del tasso di interesse e il Rischio di credito e di insolvenza. Per un elenco completo dei rischi, si rimanda al prospetto del Fondo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni |   | In caso di uscita dopo 1 | In caso di uscita dopo 7 |
|--|---|--------------------------|--------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |   | anno                     | anni                     |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |   |                          |                          |
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 4.821</b>           | <b>€ 3.740</b>           |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -51,79%                  | -13,11%                  |
| <b>Sfavorevole</b>                         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.205</b>           | <b>€ 6.837</b>           |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -27,95%                  | -5,29%                   |
| <b>Moderato</b>                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 9.784</b>           | <b>€ 9.799</b>           |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -2,16%                   | -0,29%                   |
| <b>Favorevole</b>                          | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 11.567</b>          | <b>€ 10.772</b>          |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 15,67%                   | 1,07%                    |
| <b>Scenario di morte</b>                   |   |                          |                          |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>             | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 9.957</b>           | <b>€ 9.897</b>           |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2012 e agosto 2019.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2011 e settembre 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 390</b>                  | <b>€ 2.106</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,9%                          | 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 2,7% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,0%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://www.pimco.it/it-it>

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento PIMCO Global Investment Grade Credit (E acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: PIMCO Global Investment Grade Credit (E acc) EUR hedged

ISIN: IE00B11XZ434

Codice interno: 173

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di PIMCO Funds Global Investors Series plc gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari internazionali corporate investment grade".
- **Obiettivi:** Il Fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti societari a reddito fisso di categoria d'investimento, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo mira a conseguire il suo obiettivo investendo almeno due terzi del suo patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) societari di "categoria d'investimento" emessi da società di tutto il mondo. Il Fondo può investire fino al 15% in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Le attività detenute dal Fondo possono essere denominate in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: La duration media del portafoglio del Fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto all'Indice di riferimento. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. Il Fondo è considerato a gestione attiva in riferimento all'Indice in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del Fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del Fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo o come obiettivo di rendimento e il Fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice. Gli investimenti possono essere legati anche a paesi dei mercati emergenti, cioè quelle economie che in termini di investimento hanno un livello di sviluppo inferiore.
  - Parametro di riferimento: Bloomberg Global Aggregate-Credit Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Altri rischi non considerati dall'indicatore di rischio comprendono il Rischio di credito e di insolvenza, il Rischio del tasso di interesse e il Rischio di liquidità. Per un elenco completo dei rischi, si rimanda al prospetto del Fondo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1<br>anno | In caso di uscita dopo 7<br>anni |
|--|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 5.875</b>                   | <b>€ 4.945</b>                   |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -41,25%                          | -9,57%                           |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.722</b>                   | <b>€ 6.992</b>                   |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -22,78%                          | -4,98%                           |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 9.831</b>                   | <b>€ 10.079</b>                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -1,69%                           | 0,11%                            |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 11.056</b>                  | <b>€ 10.854</b>                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 10,56%                           | 1,18%                            |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                                  |                                  |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.005</b>                  | <b>€ 10.180</b>                  |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2014 e luglio 2021.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2011 e settembre 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 370</b>                  | <b>€ 1.981</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,7%                          | <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 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,8%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://www.pimco.it/it-it>

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento PIMCO Total Return Bond (E acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: PIMCO Total Return Bond (E acc) EUR hedged

ISIN: IE00B11XZB05

Codice interno: 174

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di PIMCO Funds Global Investors Series plc gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Dollaro governativi medio/lungo termine".
- **Obiettivi:** Il Fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento tramite l'investimento in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti di categoria d'investimento a scadenza intermedia, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo mira a conseguire questo obiettivo investendo almeno due terzi del suo patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo. Le attività detenute dal Fondo possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. L'esposizione a valute diverse dall'USD è limitata al 20% delle attività totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: La duration media del portafoglio di questo Fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto all'Indice. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. Il Fondo investe principalmente in titoli di "categoria d'investimento", ma potrà investire fino al 10% anche in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a Bloomberg US Aggregate Index (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato per misurare la duration, calcolare l'esposizione globale del Fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del Fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo o come obiettivo di rendimento e il Fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti

sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Altri rischi non coperti dall'indicatore di rischio comprendono il Rischio del tasso di interesse e il Rischio di credito e di insolvenza. Per un elenco completo dei rischi, si rimanda al prospetto del Fondo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1<br>anno | In caso di uscita dopo 7<br>anni |
|--|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 6.718</b>                   | <b>€ 5.809</b>                   |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -32,82%                          | -7,47%                           |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.702</b>                   | <b>€ 6.931</b>                   |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -22,98%                          | -5,10%                           |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 9.737</b>                   | <b>€ 9.067</b>                   |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -2,63%                           | -1,39%                           |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.693</b>                  | <b>€ 9.784</b>                   |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 6,93%                            | -0,31%                           |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                                  |                                  |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 9.908</b>                   | <b>€ 9.158</b>                   |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2012 e giugno 2019.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2013 e agosto 2020.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 371</b>                  | <b>€ 1.902</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,7%                          | <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 1,4% 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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,8%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://www.pimco.it/it-it>

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Raiffeisen Obbligazionario Euro (R) (VTA acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Raiffeisen Obbligazionario Euro (R) (VTA acc) EUR

ISIN: AT0000785308

Codice interno: 196

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Raiffeisen Obbligazionario Euro gestito da Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. e appartiene alla categoria Morningstar "Obbligazionari diversificati EUR".
- **Obiettivi:** Persegue come obiettivo d'investimento il conseguimento in particolare di utili regolari. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe prevalentemente (almeno il 51% del patrimonio del Fondo) in obbligazioni denominate in euro. Le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo possono essere emessi tra l'altro da stati, emittenti sovranazionali e/o imprese. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo attivo in relazione al parametro di riferimento. Lo spazio di manovra della gestione del Fondo non è limitato dal ricorso a detto parametro di riferimento
  - Parametro di riferimento: iBoxx Euro Overall.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Nell'ambito della strategia d'investimento, il Fondo può investire in misura prevalente (per quanto riguarda il rischio a questo legato) in strumenti derivati e utilizzare strumenti derivati a fini di copertura.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Rischi sostanziali non calcolati nell'indicatore sintetico di rischio sono, ad esempio, i rischi: di credito, di liquidità, di trasferimento, di custodia, l'operativo e quello proveniente dall'impiego di derivati.

È possibile trovare spiegazioni più ampie sui rischi del Fondo nel Prospetto, Sezione II, punto 14.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.



## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.656</b>                | <b>€ 5.954</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -23,44%                       | -7,14%                        |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.976</b>                | <b>€ 7.054</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -20,24%                       | -4,86%                        |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 9.876</b>                | <b>€ 10.363</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -1,24%                        | 0,51%                         |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 11.060</b>               | <b>€ 11.514</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 10,60%                        | 2,03%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.050</b>               | <b>€ 10.467</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2020 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2013 e maggio 2020.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2011 e giugno 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 325</b>                  | <b>€ 1.688</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,3%                          | <b>2,4% 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 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.

Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,4%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com)

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Sidera Equity Europe Active Selection (B acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Sidera Equity Europe Active Selection (B acc) EUR

ISIN: LU1325864111

Codice interno: 353

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Sidera Funds SICAV gestito da Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Morningstar "Azionari Europa large cap blend".
- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è ottenere una crescita del capitale nel lungo termine investendo prevalentemente in azioni e assimilabili ad azioni e generare un rendimento totale superiore al benchmark. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe prevalentemente in azioni o strumenti collegati ad azioni, quotati su mercati europei e/o emessi da società con sede in Europa. Inoltre, il Comparto può investire in obbligazioni societarie e governative, in altri titoli fruttiferi, in quote di OICVM e/o altri OICR idonei con politiche di investimento analoghe, liquidità, valute e depositi a termine. I titoli saranno denominati prevalentemente nelle valute europee. Il Comparto può investire fino al 15% in azioni dei mercati emergenti. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto è gestito attivamente in relazione al benchmark, con un significativo livello di discrezionalità.
  - Parametro di riferimento: MSCI Europe TRN Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può investire in strumenti derivati, sia negoziati in borsa sia OTC, su, ad esempio, indici azionari e/o singole azioni e/o indici collegati ad azioni (opzioni, swap, ecc.).
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Un altro rischio, non pienamente riflesso nell'indicatore sintetico di rischio, a cui il PRIIP potrebbe essere esposto è quello legato al disinvestimento di una posizione in portafoglio, ovvero il rischio di liquidità.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 1.511</b>                | <b>€ 770</b>                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -84,89%                       | -27,42%                       |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.953</b>                | <b>€ 8.106</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -20,47%                       | -2,59%                        |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.551</b>               | <b>€ 14.225</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 5,51%                         | 4,50%                         |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 13.919</b>               | <b>€ 18.210</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 39,19%                        | 7,78%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.737</b>               | <b>€ 14.367</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2012 e novembre 2020.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2011 e settembre 2019.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 367</b>                  | <b>€ 2.752</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,7%                          | 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 7,4% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,9%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.siderafunds.com](http://www.siderafunds.com)

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Sidera Euro ESG Credit (B acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Sidera Euro ESG Credit (B acc) EUR

ISIN: LU1325863816

Codice interno: 355

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Sidera Funds SICAV gestito da Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Morningstar "Obbligazionari corporate EUR".
- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è ottenere una crescita del capitale nel medio termine investendo prevalentemente in obbligazioni societarie e generare un tasso di rendimento complessivo superiore al benchmark. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni societarie, sia investment grade che high yield, emesse da società con sede nei paesi OCSE, denominate nelle valute dei paesi del G-10, (ovvero USD, Dollari Canadesi, EUR, GBP). Il Comparto può inoltre investire in obbligazioni governative emesse da uno Stato membro dell'OCSE, come il Gruppo dei Dieci (G-10) dei paesi OCSE, in altri titoli fruttiferi, in quote di OICVM e/o altri OICR idonei con politiche di investimento simili, liquidità e in depositi a termine. In misura limitata, il Comparto può anche investire in obbligazioni dei mercati emergenti quali titoli di debito con rating non investment grade. Nella maggior parte dei casi vi sarà una copertura per il rischio di cambio. Il Comparto può anche investire in prodotti cartolarizzati (ad esempio, ABS, CLO), obbligazioni convertibili e obbligazioni contingent convertible. Una quota minore del portafoglio potrebbe contenere defaulted e distressed bonds. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Comparto è gestito attivamente in relazione al benchmark, con un significativo livello di discrezionalità.
  - Parametro di riferimento: ICE BofA Euro Large Cap Corporate Duration-Matched ESG Tilt Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può investire in strumenti derivati, sia negoziati in borsa che in derivati OTC su, ad esempio, indici obbligazionari, singoli titoli e/o tassi di interesse e valute. Tali derivati possono essere utilizzati a fini di investimento e ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio (ad esempio, a fini di copertura) del Comparto.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti:

Un altro rischio, non pienamente riflesso nell'indicatore sintetico di rischio, a cui il PRIIP potrebbe essere esposto è quello legato al disinvestimento di una posizione in portafoglio, ovvero il rischio di liquidità.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni |  | In caso di uscita dopo 1 | In caso di uscita dopo 7 |
|--|--|--------------------------|--------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |  | anno                     | anni                     |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |  |                          |                          |
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>            |  |                          |                          |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                          |                          |
| Stress                                     | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 7.499                  | € 6.217                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -25,01%                  | -6,56%                   |
| Sfavorevole                                | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 8.197                  | € 7.480                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -18,03%                  | -4,06%                   |
| Moderato                                   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 9.947                  | € 10.174                 |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -0,53%                   | 0,25%                    |
| Favorevole                                 | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 11.154                 | € 11.264                 |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 11,54%                   | 1,71%                    |
| <b>Scenario di morte</b>                   |  |                          |                          |
| Decesso dell'assicurato                    | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.122                 | € 10.276                 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2014 e marzo 2021.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2011 e novembre 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | € 342                         | € 1.800                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,4%                          | 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,5%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.siderafunds.com](http://www.siderafunds.com)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.



## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Templeton Asian Growth (I acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Templeton Asian Growth (I acc) EUR

ISIN: LU0195950992

Codice interno: 161

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Franklin Templeton Investment Funds gestito da Franklin Templeton International Services S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio-lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in: azioni emesse da società di qualunque dimensione negoziate su borse valori di paesi asiatici (esclusi Australia, Nuova Zelanda e Giappone); azioni emesse da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, in paesi asiatici (esclusi Australia, Nuova Zelanda e Giappone). Il Fondo può investire in misura minore in: azioni o obbligazioni emesse da società di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese della regione asiatica, incluso qualsiasi altro mercato emergente di tale regione; azioni di società situate al di fuori della regione asiatica, ma che traggono una percentuale significativa dei loro ricavi o profitti dalla regione asiatica; titoli emessi da società private (limitatamente al 5% delle attività del Fondo). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il team d'investimento esegue un'analisi finanziaria approfondita allo scopo di selezionare singoli titoli che a suo giudizio sono destinati a offrire le migliori opportunità di aumento di valore a lungo termine.
  - Parametro di riferimento: Il benchmark del Fondo è MSCI AC Asia ex-Japan 10/40 Index-NR - Linked. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Non è previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio dei mercati emergenti

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto del Fondo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni |  | In caso di uscita dopo 1 | In caso di uscita dopo 8 |
|--|--|--------------------------|--------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000,00       |  | anno                     | anni                     |
| Premio assicurativo 0,00 €                 |  |                          |                          |
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>            |  |                          |                          |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                          |                          |
| Stress                                     | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 1.503                  | € 757                    |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -84,97%                  | -27,58%                  |
| Sfavorevole                                | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 6.936                  | € 6.459                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -30,64%                  | -5,32%                   |
| Moderato                                   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 9.973                  | € 12.050                 |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -0,27%                   | 2,36%                    |
| Favorevole                                 | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 14.944                 | € 15.261                 |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 49,44%                   | 5,43%                    |
| <b>Scenario di morte</b>                   |  |                          |                          |
| Decesso dell'assicurato                    | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 10.149                 | € 12.171                 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2012 e luglio 2020.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2013 e agosto 2021.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | € 408                         | € 2.849                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,1%                          | 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 5,7% 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.

Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,3%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://www.franklintempleton.it/>

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Templeton European Small-Mid Cap (I acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Templeton European Small-Mid Cap (I acc) EUR

ISIN: LU0195949473

Codice interno: 122

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Franklin Templeton Investment Funds gestito da Franklin Templeton International Services S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Europa".
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio-lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in: azioni e titoli legati ad azioni emessi da società di piccole e medie dimensioni (con una capitalizzazione di mercato compresa tra 100 milioni di euro e 8 miliardi di euro) situate, o che conducono attività significative, in paesi europei. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il team d'investimento esegue una ricerca approfondita allo scopo di creare un portafoglio concentrato di titoli miranti ad attenuare il rischio, generando contemporaneamente rendimenti interessanti nel tempo. La percentuale investita in settori diversi cambia di tanto in tanto in base ai settori che sembrano offrire le opportunità migliori.
  - Parametro di riferimento: Il benchmark del Fondo è MSCI Europe Small-Mid Cap Index-NR. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Non è previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio di liquidità

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto del Fondo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 1.006</b>                | <b>€ 410</b>                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -89,94%                       | -32,91%                       |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 6.451</b>                | <b>€ 8.404</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -35,49%                       | -2,15%                        |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.289</b>               | <b>€ 12.862</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 2,89%                         | 3,20%                         |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 14.271</b>               | <b>€ 20.778</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 42,71%                        | 9,57%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.471</b>               | <b>€ 12.991</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2018 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2013 e febbraio 2021.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2011 e dicembre 2019.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 397</b>                  | <b>€ 2.774</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,0%                          | <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 6,3% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 3,1%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://www.franklintempleton.it/>

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Templeton Global Total Return (A acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Templeton Global Total Return (A acc) EUR hedged

ISIN: LU0294221097

Codice interno: 160

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Franklin Templeton Investment Funds gestito da Franklin Templeton International Services S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari altre specializzazioni".
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e conseguendo utili valutari in un'ottica di medio-lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in: obbligazioni di qualsivoglia qualità (compresi titoli di qualità inferiore come, per esempio, titoli non-investment grade) emesse da governi, entità legate a governi e/o società in qualsiasi mercato sviluppato o emergente. Il Fondo può investire in misura minore in: titoli garantiti da ipoteca e da attività; obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti; Cina continentale tramite il programma Bond Connect o direttamente (al massimo il 30% del patrimonio); titoli in default (al massimo 10% del patrimonio); quote di altri fondi comuni (al massimo il 10% del patrimonio). Il Fondo può detenere importi significativi di depositi bancari, strumenti del mercato monetario o fondi del mercato monetario a causa dell'uso di derivati o al fine di raggiungere i propri obiettivi di investimento e a scopo di tesoreria. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: La natura flessibile e opportunistica della strategia consente al team d'investimento di sfruttare diversi contesti di mercato. Quando deve decidere gli investimenti, il team d'investimento esegue una ricerca approfondita sui vari fattori che potrebbero influenzare i prezzi delle obbligazioni e i valori delle monete.
  - Parametro di riferimento: Il benchmark del Fondo è Bloomberg Multiverse Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa". Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio di credito

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto del Fondo.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.149</b>                | <b>€ 4.985</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -28,51%                       | -9,47%                        |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.437</b>                | <b>€ 5.705</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -25,63%                       | -7,70%                        |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 9.509</b>                | <b>€ 7.506</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -4,91%                        | -4,02%                        |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 11.608</b>               | <b>€ 10.526</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 16,08%                        | 0,74%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 9.677</b>                | <b>€ 7.581</b>                |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 7 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2015 e ottobre 2022.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2013 e dicembre 2020.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2011 e novembre 2018.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 367</b>                  | <b>€ 1.720</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,7%                          | <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 -1,2% prima dei costi e al -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.

**Tabella 2 - 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>   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| <b>Costi di uscita</b>   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,8%  |
| <b>Costi di transazione</b>  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  |   |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://www.franklintempleton.it/>

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Threadneedle (Lux) Pan European ESG Equities (1E acc) EUR, sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: Threadneedle (Lux) Pan European ESG Equities (1E acc) EUR

ISIN: LU1832003567

Codice interno: 180

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Threadneedle (Lux) gestito da Threadneedle Management Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Europa".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad accrescere il valore dell'investimento nel lungo periodo investendo in società con caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) ottime o in miglioramento. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in azioni di società di grandi dimensioni in Europa, incluso il Regno Unito, o di società che ivi operano in maniera significativa. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il gestore del Fondo seleziona società con caratteristiche ESG ottime o in miglioramento, come indicato nelle Linee guida in materia di investimenti ESG del Fondo. Queste società devono dimostrare di adottare pratiche ESG di alto livello. Il gestore del Fondo mira anche ad escludere le società che non sono in grado di soddisfare le suddette Linee guida. È possibile ottenere le Linee guida in materia di investimenti ESG del Fondo su richiesta e sul sito web Columbia Threadneedle Investments. Conformemente alle Linee guida in materia di investimenti ESG, il Fondo non investirà in alcuni settori e società dell'indice. Il Fondo è classificato come un portafoglio che promuove le caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento UE 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
  - Parametro di riferimento: Indice MSCI Europe. Questo indice fornisce anche un utile parametro di riferimento rispetto al quale è possibile confrontare la performance finanziaria ed è stato scelto a tali fini come una buona rappresentazione delle società di grandi e medie dimensioni dei paesi europei sviluppati (compreso il Regno Unito). L'indice non è concepito tenendo specificatamente conto delle caratteristiche ambientali o sociali. Il gestore del Fondo ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti con coefficienti di ponderazione diversi da quelli inclusi nell'indice e non presenti nell'indice. Inoltre, il Fondo può presentare una divergenza significativa rispetto all'indice.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati (strumenti d'investimento sofisticati) a fini di copertura e può investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati.
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio media (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale medio.

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

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 8 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media". Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Specifici fattori di rischio rilevanti: Altri rischi da considerare sono: valutario, legato ai derivati, di volatilità, legato ai Criteri d'investimento ESG I rischi del Fondo attualmente identificati sono riportati nella sezione del prospetto "Fattori di rischio". Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</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>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 1.792</b>                | <b>€ 975</b>                  |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -82,08%                       | -25,25%                       |
| <b>Sfavorevole</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 7.877</b>                | <b>€ 7.877</b>                |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -21,23%                       | -2,94%                        |
| <b>Moderato</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.264</b>               | <b>€ 11.747</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 2,64%                         | 2,03%                         |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 13.911</b>               | <b>€ 14.663</b>               |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 39,11%                        | 4,90%                         |
| <b>Scenario di morte</b>   |   |                               |                               |
| <b>Decesso dell'assicurato</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>€ 10.445</b>               | <b>€ 11.865</b>               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 8 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2023.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2012 e luglio 2020.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2013 e agosto 2021.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | <b>€ 373</b>                  | <b>€ 2.512</b>                |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,7%                          | <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 4,9% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,9%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: [www.troweprice.com](http://www.troweprice.com)

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento UBS (Lux) Money Market EUR Sustainable (P acc), sottostante al prodotto PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questa opzione di investimento e di aiutarvi a fare un raffronto con altre opzioni d'investimento.

## Prodotto: PERSONAL SELECTA PLUS (Tariffa 148)

Opzione di investimento: UBS (Lux) Money Market EUR Sustainable (P acc)

ISIN: LU0142661270

Codice interno: 379

Data di redazione del Documento: 28/07/2023

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di UBS (Lux) Money Market SICAV gestito da UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Fondi di mercato monetario Euro".
- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento principale è generare una performance a lungo termine in linea con quella dei maggiori indici degli strumenti del mercato monetario nella moneta di denominazione del Fondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto a gestione attiva è un Fondo del mercato monetario ai sensi del Regolamento UE sui fondi del mercato monetario e investe esclusivamente in strumenti del mercato monetario diversificati e di alta qualità con rating creditizio di prim'ordine. La scadenza media dei titoli in portafoglio non può superare 1 anno. Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non persegue un obiettivo di investimento sostenibile. La valuta di denominazione è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella costruzione del portafoglio, il gestore degli investimenti si concentra sulla preservazione del capitale e sulla liquidità, unitamente alla generazione di rendimenti interessanti, mantenendo un profilo di rischio conservativo.
  - Parametro di riferimento: FTSE EUR 3M Eurodeposits.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati che possono ridurre i rischi degli investitori o generare rischi di mercato nonché causare potenziali perdite in caso d'inadempienza della controparte
  - Destinazione degli utili: Reinvestimento.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:** l'opzione di investimento si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica dei mercati finanziari e dei prodotti assicurativi di investimento anche non elevata con tolleranza al rischio bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale breve.

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

### Indicatore di rischio



← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente prima che siano trascorsi 30 giorni - dalla decorrenza, come riportato nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "più bassa".

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "molto basso" e che è "molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Specifici fattori di rischio rilevanti:

Il prodotto può essere soggetto ad altri fattori di rischio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, come i rischi operativi, politici e legali. Per maggiori dettagli, consultare il prospetto.

Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## 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 dell'opzione di investimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo 0,00 € |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 4 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>  |  |                               |                               |
| Minimo   | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                               |
| Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 9.643                       | € 8.994                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -3,57%                        | -2,61%                        |
| Sfavorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 9.643                       | € 8.994                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -3,57%                        | -2,61%                        |
| Moderato   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 9.671                       | € 9.046                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -3,29%                        | -2,47%                        |
| Favorevole   | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 9.836                       | € 9.175                       |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -1,64%                        | -2,13%                        |
| <b>Scenario di morte</b>   |  |                               |                               |
| Decesso dell'assicurato  | Possibile rimborso al netto dei costi  | € 9.841                       | € 9.137                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento 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 a 4 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2018 e agosto 2022.

Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2019.

Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2013 e giugno 2017.

## Quali sono i costi?

I costi rappresentati in seguito includono tutti i costi del prodotto, nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo nella presente opzione di investimento. La persona che fornisce consulenza su questa opzione di investimento o che la vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Tabella 1 - 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 dell'opzione di investimento e dall'andamento dell'opzione di investimento. 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.
- 10.000,00 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 4 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | € 299                         | € 808                         |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,0%                          | 2,1% 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 -0,4% 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.

Tabella 2 - Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |  | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|--|---|
| Costi di ingresso   | Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00<br>Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00<br>Questi costi sono già inclusi nel premio.<br>Sono compresi costi di distribuzione.                   | 0,0%  |
| Costi di uscita   | 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 annua del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 2,1%  |
| Costi di transazione  | Percentuale annua del valore dell'investimento. 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%  |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |   |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  | 0,0%  |

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono disponibili nella documentazione a loro dedicata.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito [www.arcaintl.com](http://www.arcaintl.com).

Sito internet della casa di gestione del Fondo esterno: <https://www.ubs.com/>

Sempre sul sito della Compagnia è possibile reperire maggiori informazioni relative ai fondi collegati al prodotto che promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali di sostenibilità.

La reportistica finanziaria contenente le informazioni relative alle performance passate può essere consultata al seguente [indirizzo](#). Le performance sono indicate al lordo delle spese correnti e dell'eventuale costo per il rischio biometrico. Le commissioni di ingresso e uscita sono escluse dal calcolo.