

# 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 PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0249548461

Codice interno: 340

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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	€ 6.287	€ 4.757
	Rendimento medio per ciascun anno	-37,13%	-10,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.641	€ 9.215
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,59%	-1,16%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.120	€ 11.074
	Rendimento medio per ciascun anno	1,20%	1,47%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.125	€ 14.328
	Rendimento medio per ciascun anno	31,25%	5,27%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.299	€ 11.185

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 2022 e novembre 2024.

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 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>	€ 361	€ 2.104
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,4% 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 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 AllianceBernstein FCP I European Income Portfolio (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0249549782

Codice interno: 314

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 totale del Portafoglio può essere investito in titoli di debito con rating inferiore (inferiore a Investment Grade) e quindi più rischiosi. Il Portafoglio può investire fino al 25% del patrimonio netto nei paesi dei mercati emergenti e fino al 10% in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Portafoglio è attivamente gestito 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 derivati per una gestione efficiente 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 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 5.518</b>	<b>€ 4.755</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-44,82%	-10,07%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.153</b>	<b>€ 8.749</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,47%	-1,89%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.113</b>	<b>€ 9.790</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,13%	-0,30%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.303</b>	<b>€ 11.579</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	13,03%	2,12%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.292</b>	<b>€ 9.888</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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2024.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2012 e novembre 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 364</b>	<b>€ 2.037</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	<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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Amundi Funds Emerging Markets Bond (M2 acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Amundi Funds Emerging Markets Bond (M2 acc) EUR hedged

ISIN: LU1882454710

Codice interno: 374

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Si prefigge di aumentare il valore dell'investimento (attraverso reddito e crescita del capitale) e di sovraperformare il parametro di riferimento nel periodo di detenzione raccomandato, conseguendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello del suo universo d'investimento. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto è gestito attivamente. Investe principalmente in obbligazioni societarie e titoli di Stato dei mercati emergenti, denominati in valute diverse da quelle dei paesi OCSE. Questi investimenti possono avere un rating inferiore a investment grade. Il Comparto può coprire o meno il rischio valutario a livello del portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti, finché l'esposizione alle valute dei mercati emergenti sia superiore al 25% del patrimonio netto. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza analisi di mercato e dei singoli emittenti per individuare le obbligazioni che sembrano offrire i rendimenti corretti per il rischio migliori (approccio top-down e bottom-up). Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Comparto è discrezionale e investirà in 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 rilevante. Il Comparto promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.
  - Parametro di riferimento: 95% Indice JP Morgan EMBI Global Diversified e 5% Indice JP Morgan 1 Month Euro Cash. Utilizzato per determinare la sovraperformance finanziaria e per il monitoraggio del rischio.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto utilizza i derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio nonché per acquisire esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento tra cui credito, tassi d'interesse e valute estere.
  - 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: 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 2.711</b>	<b>€ 1.502</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-72,89%	-21,10%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.371</b>	<b>€ 7.815</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,29%	-3,03%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.097</b>	<b>€ 9.551</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,97%	-0,57%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 12.360</b>	<b>€ 13.108</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	23,60%	3,44%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.275</b>	<b>€ 9.647</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 ottobre 2014 e ottobre 2022.

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

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>€ 360</b>	<b>€ 2.266</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,3% 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 8 anni
<b>Costi di ingresso</b>	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 US Equity Fundamental Growth (M2 acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU1883856053

Codice interno: 321

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 dell'investimento (principalmente attraverso la crescita del capitale) e di sovraperformare il parametro di riferimento nel periodo di detenzione raccomandato, conseguendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello del parametro di riferimento. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto è gestito attivamente. Investe principalmente in azioni di società degli Stati Uniti d'America. Il Comparto può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza l'analisi fondamentale per individuare le società che sembrano avere un potenziale di crescita degli utili superiore alla media (approccio bottom-up). Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Comparto è discrezionale e investirà in 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 sia significativa. Il Comparto promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.
  - Parametro di riferimento: Indice Russel 1000 Growth. Utilizzato per determinare la sovraperformance finanziaria ed ESG e per il monitoraggio del rischio.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto utilizza derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attività, mercati o altre opportunità d'investimento di vario genere.
  - 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		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>€ 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>€ 8.185</b>	<b>€ 11.097</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,15%	1,31%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.261</b>	<b>€ 27.135</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	12,61%	13,29%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.537</b>	<b>€ 32.951</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	45,37%	16,07%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.460</b>	<b>€ 27.406</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 novembre 2023 e novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2024.

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>€ 370</b>	<b>€ 4.077</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	<b>3,2% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 16,5% prima dei costi e al 13,3% 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
<b>Costi di ingresso</b>	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,2%
<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.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 US Short Term Bond (E2 acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU1882443192

Codice interno: 148

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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:** Si prefigge di aumentare il valore dell'investimento (attraverso reddito e crescita del capitale) nel periodo di detenzione raccomandato, conseguendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello dell'universo d'investimento. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto è gestito attivamente. Investe principalmente in obbligazioni societarie e governative, strumenti del mercato monetario e titoli garantiti da attività e ipoteca, denominati o coperti in USD. Questi investimenti possono essere effettuati in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. La duration del tasso d'interesse media del Comparto non è superiore a 12 mesi. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti. 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 e fondamentale per individuare le società che sembrano offrire i rendimenti corretti per il rischio migliori (approccio top-down e bottom-up). Il gestore degli investimenti non è vincolato dal parametro di riferimento per la costruzione del portafoglio e prende le proprie decisioni di investimento. Il Comparto promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.
  - Parametro di riferimento: Indice ICE BofA US 3-Month Treasury Bill. Utilizzato a scopo di confronto della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto utilizza derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attività, mercati o altre opportunità d'investimento di vario genere.
  - 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 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00			
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	€ 6.933	€ 5.245
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,67%	-8,81%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.553	€ 8.976
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,47%	-1,53%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.079	€ 10.381
	Rendimento medio per ciascun anno	0,79%	0,54%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.504	€ 11.638
	Rendimento medio per ciascun anno	25,04%	2,19%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.257	€ 10.485

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 2015 e marzo 2022.

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

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2017 e novembre 2024.

## 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>	€ 325	€ 1.771
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3% prima dei costi e al 0,5% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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: <https://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 Volatility (M acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Amundi Funds Volatility (M acc) EUR

ISIN: LU0329449069

Codice interno: 163

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Flessibili".
- **Obiettivi:** Mira a conseguire un rendimento positivo in qualsiasi condizione di mercato (strategia a rendimento assoluto).  
Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe in opzioni negoziate in borsa sull'indice Euro Stoxx 50 con scadenza media a un anno. Tutte le attività che rimangono non investite dopo che il Comparto ha raggiunto il suo obiettivo di esposizione alla volatilità sono investite in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in tali investimenti liquidi. 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 team di investimento analizza i modelli di volatilità di mercato al fine di determinare la direzione e la portata della sua esposizione alla volatilità: esposizione positiva quando la volatilità è bassa e si prevede un aumento, esposizione negativa quando la volatilità è elevata e si prevede un calo. Si prefigge inoltre di beneficiare delle fluttuazioni a breve termine della volatilità ("volatilità della volatilità").
  - Parametro di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente e cerca di sovraperformare l'Indice Euro Short Term Rate (ESTER) + 3% all'anno nel corso del periodo di detenzione raccomandato, offrendo al contempo un'esposizione al rischio controllata.
  - 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 azioni, tassi d'interesse, valute estere e dividendi).
  - 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 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00			
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	€ 5.150	€ 4.153
	Rendimento medio per ciascun anno	-48,50%	-11,80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.124	€ 5.972
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,76%	-7,10%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.421	€ 8.017
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,79%	-3,11%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.424	€ 8.901
	Rendimento medio per ciascun anno	24,24%	-1,65%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.587	€ 8.097

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 2012 e dicembre 2019.

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 novembre 2017 e novembre 2024.

## 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>	€ 372	€ 1.810
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,3% prima dei costi e al -3,1% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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: <https://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 Amundi S.F. Commodities (H acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0271872185

Codice interno: 199

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 accrescere 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 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, coperto in euro, 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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	€ 3.785	€ 1.815
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,15%	-19,21%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.664	€ 3.456
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,36%	-12,44%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.260	€ 7.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,40%	-3,86%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.578	€ 10.420
	Rendimento medio per ciascun anno	45,78%	0,52%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.423	€ 7.373

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 luglio 2014 e luglio 2022.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2024.

## 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>	€ 354	€ 1.794
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -1,3% prima dei costi e al -3,9% al netto dei costi.

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

comunicato in seguito.

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	2,6%
<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%
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.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 acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Arca Azioni Internazionali (P acc) EUR

ISIN: IT0000382264

Codice interno: 352

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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	€ 1.466	€ 673
	Rendimento medio per ciascun anno	-85,34%	-28,63%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.192	€ 10.342
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,08%	0,42%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.632	€ 16.071
	Rendimento medio per ciascun anno	6,32%	6,11%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.216	€ 19.044
	Rendimento medio per ciascun anno	42,16%	8,38%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.819	€ 16.232

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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2016 e agosto 2024.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2011 e novembre 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>	€ 357	€ 2.860
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9% prima dei costi e al 6,1% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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 (acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Arca TE - Titoli Esteri (acc) EUR

ISIN: IT0000384641

Codice interno: 351

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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	€ 6.418	€ 5.182
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,82%	-8,96%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.172	€ 8.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,28%	-2,43%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.971	€ 9.664
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,29%	-0,49%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.384	€ 11.672
	Rendimento medio per ciascun anno	13,84%	2,23%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.147	€ 9.761

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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2017 e novembre 2024.

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>	€ 340	€ 1.835
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,2% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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: <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.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento BlackRock Global Funds Emerging Markets Local Currency Bond (D2 acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: BlackRock Global Funds Emerging Markets Local Currency Bond (D2 acc) EUR

ISIN: LU0329592702

Codice interno: 329

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Obbligazionari 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 a reddito fisso (a RF) denominati in valute locali di paesi con mercati in via di sviluppo e può includere investimenti con un rating di credito relativamente basso o privi di rating. Questi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza) e possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. l'Asian Development Bank) con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei mercati emergenti. 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 J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index 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) potrà utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo e per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo. Ciò può generare 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



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:

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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 5.316</b>	<b>€ 4.098</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-46,84%	-11,96%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.269</b>	<b>€ 7.948</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,31%	-3,23%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.863</b>	<b>€ 9.475</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,37%	-0,77%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.684</b>	<b>€ 10.721</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	16,84%	1,00%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.037</b>	<b>€ 9.570</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 2016 e luglio 2023.

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>€ 361</b>	<b>€ 1.916</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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 Global Allocation (A2 acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0212925753

Codice interno: 164

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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



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>			
<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>€ 4.233</b>	<b>€ 2.619</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,67%	-15,42%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.666</b>	<b>€ 8.163</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,34%	-2,51%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.200</b>	<b>€ 11.103</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	2,00%	1,32%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 13.322</b>	<b>€ 12.910</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	33,22%	3,24%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.380</b>	<b>€ 11.214</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 agosto 2021 e novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2016 e agosto 2024.

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>	€ 358	€ 2.302
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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 PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0171289498

Codice interno: 188

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 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

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 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:

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>			
<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>€ 427</b>	<b>€ 63</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-95,73%	-46,87%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 5.895</b>	<b>€ 4.946</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,05%	-8,42%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.030</b>	<b>€ 8.679</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,30%	-1,76%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.213</b>	<b>€ 15.078</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	42,13%	5,27%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.206</b>	<b>€ 8.766</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 gennaio 2012 e gennaio 2020.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2024.

## 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>€ 396</b>	<b>€ 2.356</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,3% 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 8 anni
Costi di ingresso	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Energy (A2 acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0171301533

Codice interno: 132

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 prevalente nel settore dell'esplorazione, dello sviluppo, della produzione e della distribuzione di energia. 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 all'MSCI World Energy 30% Buffer 10-40 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 di settore industriale 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 639</b>	<b>€ 79</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-93,61%	-45,36%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 5.209</b>	<b>€ 3.703</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,91%	-11,68%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.912</b>	<b>€ 8.807</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,88%	-1,58%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 19.605</b>	<b>€ 15.113</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	96,05%	5,30%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.087</b>	<b>€ 8.895</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 ottobre 2012 e ottobre 2020.

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

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2016 e marzo 2024.

## 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>€ 366</b>	<b>€ 2.009</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	<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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,1% prima dei costi e al -1,6% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0171305526

Codice interno: 133

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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	€ 4.793	€ 5.185
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,07%	-7,88%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.474	€ 11.353
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,26%	1,60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 19.332	€ 15.089
	Rendimento medio per ciascun anno	93,32%	5,28%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.641	€ 11.466

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 2012 e febbraio 2020.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2016 e marzo 2024.

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>	€ 372	€ 2.465
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 1,6% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Healthscience (I2 acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: BlackRock Global Funds World Healthscience (I2 acc) EUR

ISIN: LU1960219571

Codice interno: 369

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 salute".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo in maniera coerente con i principi di investimento sostenibile e orientato ai criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nei settori sanitario, farmaceutico, delle tecnologie e delle forniture mediche, nonché di società impegnate nello sviluppo di biotecnologie. Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità alla sua Politica ESG descritta nel prospetto. Per ulteriori dettagli sulle caratteristiche ESG, consultare il prospetto e il sito web di BlackRock all'indirizzo [www.blackrock.com/baselinescreens](http://www.blackrock.com/baselinescreens). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è gestito in modo attivo e il consulente per gli investimenti seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione degli investimenti il consulente per gli investimenti non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il consulente per gli investimenti 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 potrebbero limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
  - Parametro di riferimento: Il consulente per gli investimenti farà riferimento all'indice MSCI World Health Care Index 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. Tuttavia, i requisiti settoriali dell'obiettivo e della politica di investimento possono limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il consulente per gli investimenti può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (cioè investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o 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 ove il Fondo raggiunga 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 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:

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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 2.945</b>	<b>€ 1.508</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,55%	-21,06%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.339</b>	<b>€ 9.326</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,61%	-0,87%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.980</b>	<b>€ 21.266</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	9,80%	9,89%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.971</b>	<b>€ 28.327</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	49,71%	13,90%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.174</b>	<b>€ 21.479</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 ottobre 2022 e novembre 2024.

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

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2011 e novembre 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>	€ 365	<b>€ 3.386</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	<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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,9% prima dei costi e al 9,9% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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)

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 BlackRock Global Funds World Mining (A2 acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0172157280

Codice interno: 134

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 e/o della produzione di metalli e/o minerali comuni e preziosi. 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 all'MSCI ACWI Metals and Mining 30% Buffer 10/40 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 di settore industriale 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 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:

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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 1.025</b>	<b>€ 373</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-89,75%	-33,71%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 5.733</b>	<b>€ 4.550</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,67%	-9,38%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.038</b>	<b>€ 15.063</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,38%	5,25%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 18.652</b>	<b>€ 26.885</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	86,52%	13,16%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.215</b>	<b>€ 15.213</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 maggio 2015 e maggio 2023.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2024.

## 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>€ 3.033</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,4% prima dei costi e al 5,3% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 BNP Paribas Consumer Innovators (C acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: BNP Paribas Consumer Innovators (C acc) EUR

ISIN: LU0823411706

Codice interno: 144

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV BNP Paribas Funds gestito da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari beni di consumo".
- **Obiettivi:** Incrementare il valore del patrimonio nel medio termine, investendo principalmente in società che innovano e traggono beneficio dalle tendenze di crescita secolari dei consumatori. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe in ogni momento almeno il 75% del patrimonio in titoli azionari e/o titoli equivalenti alle azioni emessi da società di tutto il mondo che innovano e beneficiano di trend secolari di crescita al consumo, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i principali andamenti demografici, digitalizzazione, personalizzazione ed esperienze, salute e benessere e responsabilità. La parte restante, ossia il 25% del patrimonio, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare e strumento del mercato monetario, purché gli investimenti in titoli di debito di qualsiasi natura non superino il 15% del patrimonio e, nel limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OICR. Il Comparto può detenere disponibilità liquide accessorie. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Gestore degli investimenti applica la Politica d'investimento sostenibile di BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, la quale tiene conto dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai fini del processo d'investimento del Comparto. Il Comparto rispetta il tasso di copertura dell'Analisi extra-finanziaria minima. Il punteggio ESG medio del portafoglio del Comparto è superiore a quello del suo universo d'investimento. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, a condizione che le imprese in cui gli investimenti sono effettuati rispettino prassi di buona governance, in conformità all'articolo 8 dell'SFDR, e avrà una quota minima del suo patrimonio che rientrerà negli investimenti sostenibili secondo la definizione di cui all'SFDR.
  - Parametro di riferimento: Il benchmark MSCI World Consumer Discretionary (NR) è utilizzato solo per il confronto della performance. Il Fondo non è vincolato da un benchmark e la sua performance può discostarsi significativamente da quella del benchmark.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Gli strumenti finanziari derivati principali possono essere utilizzati a fini di gestione efficiente del portafoglio e 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-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: Altro rischio rilevante per il Prodotto non incluso nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio operativo: in caso di fallimento operativo della Società di gestione, di uno dei suoi rappresentanti o del depositario, gli investitori potrebbero subire diversi inconvenienti (ritardi nei pagamenti, nella consegna, ecc.).

Per ulteriori dettagli sui rischi, 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 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	€ 1.413	€ 661
	Rendimento medio per ciascun anno	-85,87%	-28,79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.964	€ 8.718
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,36%	-1,70%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.068	€ 18.930
	Rendimento medio per ciascun anno	10,68%	8,30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.099	€ 27.857
	Rendimento medio per ciascun anno	60,99%	13,66%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.263	€ 19.119

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 ottobre 2021 e novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e novembre 2024.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 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 8 anni
<b>Costi totali</b>	€ 411	€ 3.863
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,9% prima dei costi e al 8,3% al netto dei costi.

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

comunicato in seguito.

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,6%
<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%
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.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.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 BNP Paribas Europe Real Estate Securities (C acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: BNP Paribas Europe Real Estate Securities (C acc) EUR

ISIN: LU0283511359

Codice interno: 151

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV BNP Paribas Funds gestito da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari altri settori".
- **Obiettivi:** Incrementare il valore del proprio patrimonio in un'ottica di medio termine, investendo in società immobiliari europee. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Questo Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in valori mobiliari o in azioni e titoli assimilati di società immobiliari o di società specializzate nel settore immobiliare, nonché in strumenti finanziari rappresentativi di beni immobili e in altri strumenti finanziari rappresentativi di beni immobili. Gli emittenti hanno la loro sede o esercitano una parte significativa della loro attività economica in Europa. La parte restante, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare e strumento del mercato monetario, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% del patrimonio e, nel limite del 10% del patrimonio, in altri OICVM o OICR. Il Comparto non detiene direttamente beni immobili. Il Comparto può detenere disponibilità liquide accessorie. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Gestore degli investimenti applica la Politica d'investimento sostenibile di BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, la quale tiene conto di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'ambito del processo d'investimento del Comparto, rientrando nella categoria Sustainable ESG avanzato. Il gestore degli investimenti applica un'analisi non finanziaria su un minimo del 90% del patrimonio del Comparto (escluse le disponibilità liquide accessorie) sulla base del metodo interno di attribuzione del Punteggio ESG proprietario e della valutazione della loro impronta di carbonio utilizzando una metodologia interna proprietaria. La metodologia di valutazione interna del punteggio ESG pone un forte accento sul pilastro Ambientale (almeno il 45% del peso totale), con particolare attenzione agli indicatori del cambiamento climatico, segnatamente alla gestione del rischio climatico fisico delle società, alla quota di edilizia verde e di investimenti nell'edilizia verde. Il punteggio ESG medio del portafoglio del Comparto è superiore a quello del suo universo d'investimento. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, a condizione che le imprese in cui gli investimenti sono effettuati rispettino prassi di buona governance, in conformità all'articolo 8 dell'SFDR, e avrà una quota minima del suo patrimonio che rientrerà negli investimenti sostenibili secondo la definizione di cui all'SFDR.
  - Parametro di riferimento: Il parametro di riferimento FTSE EPRA NAREIT Europe (25% UK Capped) 8/32 (NR) (Lux tax rate) è utilizzato solo per il confronto della performance. Il Fondo non è vincolato da un parametro di riferimento e la sua performance può discostarsi significativamente da quella del parametro di riferimento.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Gli strumenti finanziari derivati principali possono essere utilizzati a fini di gestione efficiente del portafoglio e 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-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: Altro rischio rilevante per il Prodotto non incluso nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio operativo: in caso di fallimento operativo della Società di gestione, di uno dei suoi rappresentanti o del depositario, gli investitori potrebbero subire diversi inconvenienti (ritardi nei pagamenti, nella consegna, ecc.).

Per ulteriori dettagli sui rischi, 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 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>€ 1.252</b>	<b>€ 589</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-87,48%	-29,81%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 6.532</b>	<b>€ 6.277</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,68%	-5,65%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.443</b>	<b>€ 11.915</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	4,43%	2,21%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 13.472</b>	<b>€ 20.147</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	34,72%	9,15%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.628</b>	<b>€ 12.034</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 agosto 2021 e novembre 2024.

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

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>	€ 413	€ 2.870
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,5% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.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 BNY Mellon Emerging Markets Debt (C acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: IE00B06YC654

Codice interno: 326

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 derivati (strumenti finanziari il cui valore dipende da altre attività) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo. Il Fondo ricorrerà inoltre a 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 Esempio di investimento: € 10.000,00		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 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	€ 4.700	€ 3.409
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,00%	-14,25%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.445	€ 9.032
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,55%	-1,44%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.130	€ 10.394
	Rendimento medio per ciascun anno	1,30%	0,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.649	€ 13.709
	Rendimento medio per ciascun anno	26,49%	4,61%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.309	€ 10.498

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 2016 e ottobre 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2024.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2013 e novembre 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
Costi totali	€ 401	€ 2.357
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,9% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,3%
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.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Candriam Bonds Credit Opportunities (I acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Candriam Bonds Credit Opportunities (I acc) EUR

ISIN: LU0151325312

Codice interno: 372

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Candriam Bonds gestito da Candriam e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari internazionali high yield".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati e a sovraperformare l'indice di riferimento. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Obbligazioni e altri titoli di credito emessi da società situate nell'Unione europea e/o nel Nord America con rating superiore a CCC+/Caa1 (o equivalente) emesso da una delle agenzie di rating (ossia emittenti considerati a rischio elevato). Prodotti derivati di emittenti della stessa qualità. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento sulla base di analisi economico-finanziarie. Il Fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali, senza tuttavia avere un obiettivo d'investimento sostenibile. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono all'adozione della decisione da parte della società di gestione, senza peraltro essere un fattore determinante di questa decisione. Per maggiori informazioni, vi invitiamo a fare riferimento al sito internet della Società di gestione e/o al Prospetto. Il Fondo è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un valore di riferimento (l'indice).
  - Parametro di riferimento: €STR Capitalized.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può fare ricorso a prodotti derivati, sia a titolo di investimento che a fini di copertura (premunirsi contro futuri eventi finanziari avversi).
  - 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 materialmente pertinenti non contenuti nell'ISR:

- Arbitraggio.
- Credito.

- Controparte.
- Derivati.
- Liquidità.
- Sostenibilità.

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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 7.408</b>	<b>€ 6.710</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,92%	-5,54%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.988</b>	<b>€ 8.987</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,12%	-1,51%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.963</b>	<b>€ 9.549</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,37%	-0,66%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.540</b>	<b>€ 10.827</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	5,40%	1,14%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.139</b>	<b>€ 9.644</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 2015 e giugno 2022.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2024.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2012 e novembre 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 348</b>	<b>€ 1.848</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	<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 alla fine del 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
Costi di ingresso	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	2,7%
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.candriam.com](http://www.candriam.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 Candriam Bonds Emerging Markets (I acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Candriam Bonds Emerging Markets (I acc) EUR hedged

ISIN: LU0594539982

Codice interno: 375

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Candriam Bonds gestito da Candriam e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati e a sovraperformare l'indice di riferimento. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Obbligazioni e altri titoli di credito (comprese obbligazioni ad alto rendimento) denominati principalmente in valute di paesi sviluppati e a titolo accessorio in valute locali emesse da emittenti privati, emessi o garantiti dai paesi emergenti, da organismi di diritto pubblico e da emittenti semi-pubblici che operano nei paesi emergenti. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento sulla base di analisi economico-finanziarie. Il Fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali, senza tuttavia avere un obiettivo d'investimento sostenibile. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono all'adozione della decisione da parte della società di gestione, senza peraltro essere un fattore determinante di questa decisione. Per maggiori informazioni, vi invitiamo a fare riferimento al sito internet della società di gestione e/o al prospetto. Questa classe di azioni coperta mira a ridurre l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di riferimento del Comparto USD e l'EUR (la valuta in cui è denominata la classe di azioni coperta). Ciò riduce, ma non elimina completamente, il rischio di cambio.
  - Parametro di riferimento: J.P.Morgan EMBI Global Diversified (Total Return).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può fare ricorso a prodotti derivati, sia a titolo di investimento che a fini di copertura (premunirsi contro futuri eventi finanziari avversi).
  - 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: Altri rischi materialmente pertinenti non contenuti nell'ISR:

- Credito.

- Controparte.
- Derivati.
- Mercati emergenti.
- Liquidità.
- Sostenibilità.

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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 4.071</b>	<b>€ 2.655</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,29%	-15,28%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.109</b>	<b>€ 7.128</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,91%	-4,14%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.160</b>	<b>€ 9.038</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,60%	-1,26%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.640</b>	<b>€ 12.361</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	16,40%	2,68%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.339</b>	<b>€ 9.128</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 ottobre 2014 e ottobre 2022.

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

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>€ 353</b>	<b>€ 2.144</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	<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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,5% prima dei costi e al -1,3% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.candriam.com](http://www.candriam.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 Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology (I acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology (I acc) EUR

ISIN: LU1613213971

Codice interno: 368

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Candriam Equities L gestito da Candriam e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari altre specializzazioni".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Azioni di società considerate come ben posizionate per beneficiare dall'andamento delle innovazioni tecnologiche e con sede legale e/o che svolgono la maggior parte della loro attività in tutto il mondo. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento sulla base di analisi economico-finanziarie. Questo Fondo è un Fondo di convinzione: la gestione del Fondo si basa su una selezione rigorosa di un numero limitato di azioni di ogni capitalizzazione. La selezione delle società si basa su due pilastri: una selezione tematica e un'analisi fondamentale: la selezione tematica mira a scegliere solo le società ritenute come sufficientemente esposte a una o più tematiche della robotica e delle nuove tecnologie; l'analisi fondamentale, seleziona le società che presentano le migliori valutazioni in base a cinque criteri: la qualità della gestione, il potenziale di crescita, il vantaggio competitivo, la creazione di valore e il livello di indebitamento. Il Fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali, senza tuttavia avere un obiettivo d'investimento sostenibile. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono all'adozione della decisione da parte della società di gestione, senza peraltro essere un fattore determinante di questa decisione. Per maggiori informazioni, vi invitiamo a fare riferimento al sito internet della società di gestione e/o al prospetto.
  - Parametro di riferimento: MSCI World (Net Return). Il Fondo è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un valore di riferimento (l'indice). L'indice misura la performance del segmento delle medie e grandi capitalizzazioni di borsa nei paesi dei mercati sviluppati.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può fare ricorso a prodotti derivati, sia a titolo di investimento che a fini di copertura (premunirsi contro futuri eventi finanziari avversi).
  - 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 materialmente pertinenti non contenuti nell'ISR:

- Derivati.
- Liquidità.
- Concentrazione.
- Sostenibilità.

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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 1.402</b>	<b>€ 587</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-85,98%	-29,84%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.071</b>	<b>€ 10.208</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,29%	0,26%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.652</b>	<b>€ 30.386</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	16,52%	14,90%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 16.347</b>	<b>€ 42.587</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	63,47%	19,86%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.857</b>	<b>€ 30.690</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 novembre 2024.

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>€ 385</b>	<b>€ 4.576</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	<b>3,4% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 18,3% prima dei costi e al 14,9% 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
<b>Costi di ingresso</b>	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,4%
<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.candriam.com](http://www.candriam.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 Carmignac Emergents (A acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Carmignac Emergents (A acc) EUR

ISIN: FR0010149302

Codice interno: 119

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Carmignac Emergents gestito da Carmignac Gestion S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Il Fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 5 anni.  
Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è esposto per almeno il 60% del patrimonio netto, mediante titoli fisici o strumenti derivati, ai mercati azionari internazionali, di cui una quota rilevante è rappresentata dai paesi emergenti. Il patrimonio può comprendere anche emissioni obbligazionarie, titoli di debito o strumenti del mercato monetario denominati in valute estere o in euro e obbligazioni a tasso variabile. In caso di aspettative negative sull'andamento dei mercati azionari è possibile investire fino al 40% del patrimonio in strumenti a reddito fisso a scopo di diversificazione. Il Fondo può essere investito, entro il limite del 10% del patrimonio netto, in strumenti di debito il cui rating sia inferiore a "investment grade". L'investimento in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") è autorizzato entro il limite del 10% del patrimonio netto. Il Fondo può essere investito in quote o azioni di OICR entro il limite del 10% del patrimonio netto. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: La decisione di acquisire, mantenere o cedere i titoli di debito non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare su criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza. Il gestore potrà utilizzare come driver di performance le cosiddette strategie "relative value", che puntano a beneficiare del "valore relativo" tra strumenti diversi. Questo Fondo è un OICVM a gestione attiva, pertanto il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del Fondo è almeno in parte basato sull'indice. La strategia di investimento del Fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le posizioni e le ponderazioni del Fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione. Il Fondo persegue un obiettivo di investimento sostenibile conformemente all'articolo 9 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Attraverso un approccio "best-in-universe", il Fondo investe almeno l'80% del proprio patrimonio netto in investimenti sostenibili ai sensi dell'SFDR, di cui almeno il 5% in investimenti aventi un obiettivo ambientale e almeno il 35% aventi un obiettivo sociale. L'analisi extra-finanziaria risulta in una riduzione di almeno il 25% dell'universo d'investimento del Fondo attraverso un filtro negativo che esclude le società i cui rating extra-finanziari riflettono rischi elevati. Inoltre, il Fondo punta ad avere emissioni di carbonio (tonnellate di CO2 per milione di USD di fatturato convertito in euro; aggregate a livello di portafoglio; emissioni Scope 1 e 2 del protocollo GHG) inferiori del 50% rispetto al parametro di riferimento. La definizione di investimento sostenibile utilizzata dal Fondo si basa sul quadro degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"). Si tratta solo di uno dei vari criteri che possono essere utilizzati per illustrare i risultati positivi; altri parametri possono dare luogo a risultati diversi. Il rischio di sostenibilità del Fondo può divergere da quello del parametro di riferimento.
  - Parametro di riferimento: L'indice di riferimento è l'MSCI EM NR (USD), calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti (indice Morgan Stanley dei mercati emergenti).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Con finalità di copertura, arbitraggio e/o esposizione del portafoglio (direttamente o tramite indici) ai rischi di seguito menzionati, il Fondo utilizza strumenti finanziari a termine, fisso e condizionato: valute, tassi, azioni (tutti i tipi di capitalizzazione), ETF, dividendi, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10% del patrimonio netto) e materie prime (entro il limite massimo del 20% del patrimonio). Gli strumenti derivati utilizzati sono le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i contratti a termine fisso (futures/ forward), gli swap (compresi i performance swap) e i CFD (contratti finanziari differenziali) su uno o più 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 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: I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- **Rischio di controparte:** il Fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- **Rischio di liquidità:** i mercati in cui opera il Fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il Fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

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	€ 2.538	€ 1.366
	Rendimento medio per ciascun anno	-74,62%	-22,03%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.008	€ 6.962
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,92%	-4,42%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.224	€ 12.642
	Rendimento medio per ciascun anno	2,24%	2,97%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.299	€ 18.280
	Rendimento medio per ciascun anno	72,99%	7,83%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.405	€ 12.769

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 novembre 2024.

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 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>	€ 377	€ 2.660
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6% prima dei costi e al 3% al netto dei costi.

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

### 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	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%
<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.carmignac.it/it\\_IT](https://www.carmignac.it/it_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 Carmignac Investissement (A acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Carmignac Investissement (A acc) EUR

ISIN: FR0010148981

Codice interno: 167

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Carmignac Investissement gestito da Carmignac Gestion S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Internazionali".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è sovraperformare il proprio parametro di riferimento nell'orizzonte temporale raccomandato di 5 anni. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è investito sulle borse di tutto il mondo. Le sue principali fonti di performance sono elencate di seguito (i) Azioni: il Fondo ha un'esposizione sempre pari ad almeno il 60% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi); (ii) Valute: il Fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. L'esposizione netta in valute può essere pari al 125% del patrimonio netto; (iii) Credito: il Fondo investe in tutti i mercati internazionali. Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli non quotati selezionati dal gestore. L'investimento in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") è autorizzato entro il limite del 10% del patrimonio netto. Il Fondo può essere investito in quote o azioni di OICR entro il limite del 10% del patrimonio netto. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Questo Fondo è un OICVM a gestione attiva, pertanto il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del Fondo è almeno in parte basato sull'indice. La strategia di investimento del Fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le posizioni e le ponderazioni del Fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali/sociali conformemente all'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") mediante gli approcci "best-in-universe" e "best-effort", e una politica di impegno ("engagement") attiva. L'analisi extra-finanziaria risulta in una riduzione di almeno il 25% dell'universo d'investimento del Fondo attraverso un filtro negativo che esclude le società i cui rating extra-finanziari riflettono rischi elevati. Inoltre, il Fondo investe almeno il 50% del proprio patrimonio netto in investimenti sostenibili ai sensi dell'SFDR e punta a ridurre progressivamente le emissioni di carbonio a livello di portafoglio. La definizione di investimento sostenibile utilizzata dal Fondo si basa sul quadro degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"). Si tratta solo di uno dei vari criteri che possono essere utilizzati per illustrare i risultati positivi; altri parametri possono dare luogo a risultati diversi. Il rischio di sostenibilità del Fondo può divergere da quello del parametro di riferimento.
  - Parametro di riferimento: Il parametro di riferimento è l'indice mondiale MSCI AC WORLD NR.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Con finalità di copertura, arbitraggio e/o esposizione del portafoglio (direttamente o tramite indici) ai rischi di seguito menzionati, il Fondo utilizza strumenti finanziari a termine, fisso e condizionato: valute, tassi, azioni (tutti i tipi di capitalizzazione), ETF, dividendi, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10% del patrimonio netto) e materie prime (entro il limite massimo del 20% del 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 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: I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- Rischio di controparte: il Fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il Fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il Fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

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	€ 1.813	€ 926
	Rendimento medio per ciascun anno	-81,87%	-25,73%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.392	€ 9.588
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,08%	-0,52%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.443	€ 14.182
	Rendimento medio per ciascun anno	4,43%	4,46%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.393	€ 17.864
	Rendimento medio per ciascun anno	53,93%	7,52%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.627	€ 14.324

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 ottobre 2021 e novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2014 e marzo 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>	€ 371	€ 2.755
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 alla fine del 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
<b>Costi di ingresso</b>	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.carmignac.it/it\\_IT](https://www.carmignac.it/it_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 CT (Lux) Credit Opportunities (8E acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: CT (Lux) Credit Opportunities (8E acc) EUR

ISIN: LU1829331989

Codice interno: 350

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Columbia Threadneedle (Lux) I gestito da Threadneedle Management Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari flessibili".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a ottenere un rendimento positivo nel medio termine, nonostante le mutevoli condizioni del mercato. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in posizioni lunghe e corte in obbligazioni investment grade o inferiori a investment grade (simili a un prestito e che corrispondono un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da società e governi in tutto il mondo. Le obbligazioni classificate come inferiori a investment grade hanno ricevuto rating inferiori da agenzie internazionali che forniscono tali rating e sono considerate più rischiose rispetto a quelle con rating più elevato, ma in genere pagano un reddito più elevato. Il Fondo investe direttamente in queste attività oppure ricorre a strumenti derivati (strumenti d'investimento sofisticati). Il Fondo può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Parametro di riferimento: Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: I derivati saranno utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione alle attività sottostanti e possono innescare un meccanismo di leva finanziaria. Laddove si inneschi un meccanismo di leva finanziaria, il valore patrimoniale netto del Fondo potrà subire maggiori fluttuazioni che in assenza di leva. Il Fondo si avvarrà inoltre di strumenti derivati ai fini di vendita allo scoperto (ideati per trarre un profitto in caso di calo dei prezzi), di copertura o per una gestione più efficiente.
  - 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 da considerare sono: valutario, di controparte, legato al credito high-yield, di tasso di interesse, di valutazione, legato ai derivati, di leva finanziaria, legato alla vendita allo scoperto, di volatilità

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 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>€ 6.763</b>	<b>€ 5.919</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,37%	-7,22%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.131</b>	<b>€ 8.584</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,69%	-2,16%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.939</b>	<b>€ 9.201</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,61%	-1,18%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.671</b>	<b>€ 10.667</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	6,71%	0,93%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.115</b>	<b>€ 9.293</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 2016 e agosto 2023.

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

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2012 e novembre 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 345</b>	<b>€ 1.783</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	<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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,4% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	2,6%
<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%
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.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.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 CT (Lux) Enhanced Commodities (IEH acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: CT (Lux) Enhanced Commodities (IEH acc) EUR hedged

ISIN: LU0515769932

Codice interno: 323

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Columbia Threadneedle (Lux) I gestito da Threadneedle Management Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari energia e materie prime".
- **Obiettivi:** Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe in materie prime tramite l'utilizzo di derivati (strumenti d'investimento sofisticati). Le commodities includono materiali fisici come petrolio, prodotti agricoli e metalli. Il Fondo può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: L'Indice è ampiamente rappresentativo dei titoli in cui investe il Fondo e fornisce un benchmark target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verrà misurata e valutata nel tempo. 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.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito attivamente rispetto all'Indice Bloomberg Commodity.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: I derivati sono utilizzati per assumere posizioni lunghe (che rifletteranno direttamente i movimenti di mercato) e posizioni corte (che porteranno risultati positivi quando il mercato è in ribasso) su indici diversificati di materie prime, al fine di creare posizioni sottopesate e sovrappesate su singole materie prime e su settori di materie prime, oltre che per modificare la posizione di tale ponderazione sulla curva. Non è previsto che l'utilizzo di derivati comporterà alcuna posizione corta netta in materie prime. L'uso di derivati può creare leva finanziaria. Laddove si inneschi un meccanismo di leva finanziaria, il valore patrimoniale netto del Fondo potrà subire maggiori fluttuazioni che in assenza di leva. Il Fondo può inoltre utilizzare derivati a fini di copertura o per una gestione più efficiente.
  - 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, di controparte, di valutazione, legato ai derivati, di leva finanziaria, di volatilità, legato

alle materie prime.

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		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>€ 4.002</b>	<b>€ 1.794</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,98%	-19,32%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 6.574</b>	<b>€ 3.032</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,26%	-13,86%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.211</b>	<b>€ 6.820</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,89%	-4,67%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.164</b>	<b>€ 10.407</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	41,64%	0,50%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.374</b>	<b>€ 6.888</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 aprile 2014 e aprile 2022.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2016 e marzo 2024.

## 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>€ 374</b>	<b>€ 1.859</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	<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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -2% prima dei costi e al -4,7% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.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 CT (Lux) European Smaller Companies (1E acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: CT (Lux) European Smaller Companies (1E acc) EUR

ISIN: LU1864952335

Codice interno: 177

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Columbia Threadneedle (Lux) I gestito da Threadneedle Management Luxembourg S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Europa".
- **Obiettivi:** Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di dimensioni più piccole in Europa, escluso il Regno Unito, o di società che ivi operano in maniera significativa. Per il Fondo le società europee a bassa capitalizzazione sono quelle che, al momento dell'acquisto, non sono più grandi, in termini di capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante libero, dell'elemento costitutivo maggiore dell'Indice MSCI Europe ex UK Small Cap. La capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante libero include esclusivamente le azioni disponibili per l'acquisto sui mercati azionari pubblici. Il Fondo investe a titolo permanente almeno il 75% del proprio patrimonio in titoli azionari nello Spazio economico europeo ed è pertanto idoneo al PEA (Plan d'Epargne en Actions) in Francia. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: 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, la composizione del Fondo può discostarsi significativamente da quella dell'indice. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali integrando una serie di misure d'investimento responsabile nel processo d'investimento e si assicura che le società in cui investe adottino pratiche di buona governance. Il Fondo punta a ottenere performance migliori rispetto all'indice su periodi consecutivi di 12 mesi, laddove valutato utilizzando il modello di Rating di Materialità ESG (fattori ambientali, sociali e di governance) di Columbia Threadneedle, che indica il livello di esposizione di una società a rischi e opportunità ESG sostanziali. Almeno il 50% del Fondo è investito in società con un rating elevato. Il Fondo si impegna inoltre a investire almeno il 20% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili. Il Fondo esclude le società che ottengono determinati volumi di ricavi da settori quali, a mero titolo di esempio, il carbone e il tabacco. Esclude inoltre le società direttamente coinvolte in attività che riguardano armi nucleari o controverse e le società che hanno violato gli standard e i principi internazionali. Il gestore del Fondo si impegna con le società per sostenere il miglioramento delle loro pratiche ESG. Columbia Threadneedle Investments è firmataria della Net Zero Asset Managers Initiative e si è impegnata a conseguire l'ambizioso obiettivo di zero emissioni nette entro e non oltre il 2050 per una serie di attività, ivi incluso il Fondo. Il gestore del Fondo si avvale del suo impegno proattivo con le società per contribuire a raggiungere questo obiettivo e ha facoltà di disinvestire da quelle che non soddisfano gli standard minimi. Ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo sono contenute nell'allegato SFDR RTS del Prospetto, disponibile all'indirizzo [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com). Il Fondo viene considerato rientrate nell'ambito di applicazione dell'Articolo 8 del regolamento SFDR.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito attivamente in riferimento all'Indice MSCI Europe ex UK Small Cap. L'Indice è ampiamente rappresentativo delle società in cui investe il Fondo e fornisce un parametro di riferimento target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verrà misurata e valutata nel tempo. L'indice non è concepito per tenere specificatamente conto delle caratteristiche ambientali o sociali.
  - 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

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:

Tra gli altri rischi da considerare figurano i seguenti: valutario, legato alle piccole imprese, legato ai derivati, di volatilità, legato alla propensione verso un determinato stile, legato ai Criteri di 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		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>	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.115	€ 1.197
	Rendimento medio per ciascun anno	-78,85%	-23,30%
<b>Sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.442	€ 6.777
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,58%	-4,75%
<b>Moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.786	€ 14.241
	Rendimento medio per ciascun anno	7,86%	4,52%
<b>Favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.879	€ 23.226
	Rendimento medio per ciascun anno	48,79%	11,11%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.976	€ 14.383

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 novembre 2024.

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

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>	€ 390	€ 3.134
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,8% prima dei costi e al 4,5% al netto dei costi.

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

### 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	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%
<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.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.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 CT (Lux) Pan European ESG Equities (1E acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: CT (Lux) Pan European ESG Equities (1E acc) EUR

ISIN: LU1832003567

Codice interno: 180

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV Columbia Threadneedle (Lux) I 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) buone o in miglioramento. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno due terzi del proprio 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 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, la composizione del Fondo può discostarsi significativamente da quella dell'indice. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali integrando una serie di misure d'investimento responsabile nel processo d'investimento e si assicura che le società in cui investe adottino pratiche di buona governance. Il Fondo punta a ottenere performance migliori rispetto all'indice su periodi consecutivi di 12 mesi, laddove valutato utilizzando il modello di Rating di Materialità ESG (fattori ambientali, sociali e di governance) di Columbia Threadneedle, che indica il livello di esposizione di una società a rischi e opportunità ESG sostanziali. Almeno l'80% del Fondo è investito in società con caratteristiche ESG buone o in miglioramento. Il Fondo si impegna inoltre a investire almeno il 20% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili. Il Fondo esclude le società che ottengono determinati volumi di ricavi da settori quali, a mero titolo di esempio, il carbone e il tabacco. Esclude inoltre le società direttamente coinvolte in attività che riguardano armi nucleari o controverse e le società che hanno violato gli standard e i principi internazionali. Il gestore del Fondo si impegna con le società per sostenere il miglioramento delle loro pratiche ESG. Columbia Threadneedle Investments è firmataria della Net Zero Asset Managers Initiative e si è impegnata a conseguire l'ambizioso obiettivo di zero emissioni nette entro e non oltre il 2050 per una serie di attività, ivi incluso il Fondo. Il gestore del Fondo si avvale del suo impegno proattivo con le società per contribuire a raggiungere questo obiettivo e ha facoltà di disinvestire da quelle che non soddisfano gli standard minimi. Ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo sono contenute nell'allegato SFDR RTS del Prospetto, disponibile all'indirizzo [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com). Il Fondo viene considerato rientrante nell'ambito di applicazione dell'Articolo 8 del regolamento SFDR.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito attivamente in riferimento all'indice MSCI Europe. L'Indice è ampiamente rappresentativo dei titoli in cui investe il Fondo e fornisce un parametro di riferimento target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verrà misurata e valutata nel tempo. L'indice non è concepito per tenere specificatamente conto delle caratteristiche ambientali o sociali.
  - 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

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:

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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 1.794</b>	<b>€ 1.049</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-82,06%	-24,56%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.882</b>	<b>€ 9.069</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,18%	-1,21%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.576</b>	<b>€ 12.351</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	5,76%	2,67%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 13.920</b>	<b>€ 15.219</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	39,20%	5,39%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.763</b>	<b>€ 12.474</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 novembre 2024.

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 giugno 2016 e giugno 2024.

## 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>	€ 370	€ 2.622
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,7% prima dei costi e al 2,7% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.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 DPAM B Equities World Sustainable (F acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: BE0948500344

Codice interno: 320

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html>. 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>€ 1.906</b>	<b>€ 1.049</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-80,94%	-24,56%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.345</b>	<b>€ 9.627</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,55%	-0,47%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.027</b>	<b>€ 21.182</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	10,27%	9,84%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 13.668</b>	<b>€ 26.233</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	36,68%	12,81%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.222</b>	<b>€ 21.394</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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2012 e gennaio 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>€ 376</b>	<b>€ 3.514</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,9% prima dei costi e al 9,8% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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 Epsilon Emerging Bond Total Return (I acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Epsilon Emerging Bond Total Return (I acc) EUR

ISIN: LU0365358570

Codice interno: 336

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Epsilon Fund gestito da Eurizon Capital S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e sovraperformare i mercati del debito senza cedola a breve termine in euro dell'1,30% annuo su ogni periodo di 36 mesi. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in titoli di Stato e obbligazioni societarie a breve e medio termine emessi nei mercati emergenti, tra cui Cina e Russia, e denominati in qualsiasi valuta. Questi investimenti possono avere rating inferiore a investment grade. In particolare, il Fondo investe di norma almeno il 51% del patrimonio netto totale in titoli di debito o strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario, di emittenti con sede o gran parte dell'attività in paesi emergenti. Il Fondo può investire direttamente, oppure indirettamente attraverso il programma Bond Connect, nel Mercato obbligazionario interbancario cinese. Il Fondo può investire nelle seguenti classi di attività fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate: depositi in qualsiasi valuta: 20%; quote di OICVM e altri OIC: 10%. Il Fondo non investe in titoli garantiti da attività e da ipoteca, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Fondo, il gestore degli investimenti utilizza analisi macroeconomiche e di mercato per determinare l'esposizione a settori obbligazionari, aree geografiche e valute. Il gestore degli investimenti si concentra sulla costruzione di un portafoglio a bassa volatilità e cerca di generare un rendimento aggiuntivo attraverso posizioni tattiche su tassi di cambio, tassi d'interesse e titoli a più lunga scadenza (approccio top-down). Il Fondo è concepito senza riferimento a un benchmark, pertanto la somiglianza delle sue performance con quella del benchmark può variare. Altre informazioni 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 di fattori 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: Bloomberg Euro Treasury Bills Index + 1,30% (total return). Per misurare la performance e calcolare le 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 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:

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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 7.531</b>	<b>€ 6.350</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,69%	-6,28%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.287</b>	<b>€ 7.848</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,13%	-3,40%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.885</b>	<b>€ 8.578</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,15%	-2,17%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.833</b>	<b>€ 9.609</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	8,33%	-0,57%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.059</b>	<b>€ 8.664</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 ottobre 2017 e ottobre 2024.

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>	€ 323	€ 1.604
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	2,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,2% 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 7 anni
<b>Costi di ingresso</b>	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Eric Sturdza Nippon Growth (B acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Eric Sturdza Nippon Growth (B acc) EUR

ISIN: IE00B95WDX70

Codice interno: 338

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di E.I. Sturdza Funds plc gestito da Eric Sturdza Management Company S.A. e appartiene alla categoria Morningstar "Azionario altro".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è di conseguire una crescita del capitale a lungo termine attraverso un'allocazione settoriale attiva e una selezione dei titoli in base ai cambiamenti delle condizioni economiche in una gamma di titoli azionari giapponesi. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Gli investimenti del Fondo saranno principalmente quotati in una Borsa valori riconosciuta e il Fondo punterà su investimenti sottostanti che possono essere facilmente acquistati o venduti sul mercato con pochi vincoli di liquidità. Il Fondo ha la flessibilità di investire in liquidità o in strumenti del mercato monetario, compresi titoli di Stato a breve termine emessi dal governo giapponese e denominati in JPY, anche se queste attività non costituiscono una parte consistente degli investimenti del Fondo. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Ai sensi del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (UE) 2019/2088 ("SFDR"), questo Fondo è classificato come Fondo che promuove caratteristiche ambientali o sociali. Il Fondo avrà un punteggio ESG medio superiore al punteggio ESG medio del suo universo di investimento iniziale. Il Gestore degli investimenti può scegliere liberamente gli investimenti del Fondo entro i limiti della sua politica d'investimento.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è a gestione attiva e fa riferimento al TOPIX TR JPY.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati, come future e opzioni, sia per coprire il valore delle attività detenute nel portafoglio d'investimento, sia per incrementare l'esposizione all'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: I fattori che influenzano il profilo di rischio del Fondo comprendono:

Gli investimenti in titoli azionari sono soggetti a fluttuazioni del valore conseguenti alle condizioni del mercato che influenzeranno

direttamente il valore degli investimenti detenuti dal Fondo. Il Fondo investe con un focus su singoli Paesi che comporterà un rischio degli investimenti maggiore rispetto a un Fondo che investe in una serie diversificata globale di Paesi.

- Rischio fiscale: i rischi di variazioni dei regimi fiscali, comprese variazioni legali e normative.
- Rischio di custodia e regolamento: il rischio che le transazioni effettuate dal Fondo non siano regolate o registrate in modo appropriato.
- Rischio operativo: i rischi associati alla correttezza con cui si rispecchiano il valore e la salvaguardia degli attivi del Fondo.
- Rischio di controparte: il rischio associato a detenere attività presso un terzo non correlato che potrebbe non essere in grado di consegnare le attività o la cui situazione finanziaria potrebbe influenzare il valore delle attività.
- Rischio di liquidità: il rischio che in certe circostanze gli attivi del Fondo possano avere bassi livelli 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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	€ 2.213	€ 940
	Rendimento medio per ciascun anno	-77,87%	-25,59%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.659	€ 10.253
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,41%	0,31%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.123	€ 13.299
	Rendimento medio per ciascun anno	11,23%	3,63%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.240	€ 30.249
	Rendimento medio per ciascun anno	52,40%	14,84%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.319	€ 13.432

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 novembre 2014 e novembre 2022.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2024.

## 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>	€ 419	€ 3.332
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	3,7% ogni anno

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

3,6% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,7%
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://ericsturdza.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 Bond Corporate EUR Short Term (Z acc), sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Eurizon Bond Corporate EUR Short Term (Z acc)

ISIN: LU0335990569

Codice interno: 330

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Obbligazionari Euro corporate investment grade".
- **Obiettivi:** Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e battere la performance dei mercati delle obbligazioni societarie a breve termine in euro (misurata dal benchmark). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in obbligazioni societarie a breve termine denominate in euro. Il Fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati. In particolare, il Fondo investe di norma almeno il 51% del patrimonio netto totale in titoli di debito investment grade e strumenti collegati emessi da società, compresi gli strumenti del mercato monetario. Il Fondo può investire nelle seguenti classi di attivi fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate: strumenti di debito con rating inferiore a investment grade, ma non inferiore a B-/B3: 30%; strumenti di debito denominati in altre valute europee: 30%; obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond): 10%. Il Fondo non investe in titoli garantiti da attività, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale). Gli investimenti in valute non europee sono 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 e di mercato per determinare l'esposizione a Paesi e settori. Il gestore degli investimenti si concentra quindi sull'analisi degli emittenti e dei titoli per sovraperponderare i titoli che sembrano offrire il miglior rendimento per il loro livello di rischio (approccio top-down e bottom-up). 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: Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index (rendimento totale). Lo scopo è strutturare il portafoglio e misurare la performance.
  - 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 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 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:

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 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 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>€ 8.494</b>	<b>€ 8.246</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,06%	-4,71%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.048</b>	<b>€ 8.774</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,52%	-3,22%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.783</b>	<b>€ 9.314</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,17%	-1,76%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.400</b>	<b>€ 9.665</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	4,00%	-0,85%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.956</b>	<b>€ 9.407</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 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2018 e settembre 2022.

Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2020.

Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2020 e marzo 2024.

## 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>	<b>€ 323</b>	<b>€ 933</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	<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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,6% 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 4 anni
<b>Costi di ingresso</b>	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Eurizon Flexible Equity Strategy (Z acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Eurizon Flexible Equity Strategy (Z acc) EUR

ISIN: LU0497418391

Codice interno: 337

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 3.422</b>	<b>€ 2.736</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,78%	-16,90%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.644</b>	<b>€ 9.214</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,56%	-1,16%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.247</b>	<b>€ 11.146</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	2,47%	1,56%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 12.031</b>	<b>€ 13.173</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	20,31%	4,02%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.428</b>	<b>€ 11.258</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 novembre 2024.

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

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 363</b>	<b>€ 2.127</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	<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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al

1,6% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Eurizon Italian Equity Opportunities (R acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0725142979

Codice interno: 313

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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>€ 1.222</b>	<b>€ 384</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-87,78%	-33,47%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.302</b>	<b>€ 10.098</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,98%	0,12%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.712</b>	<b>€ 13.420</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	7,12%	3,75%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 15.628</b>	<b>€ 19.322</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	56,28%	8,58%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.901</b>	<b>€ 13.554</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 luglio 2023 e novembre 2024.

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

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2024.

## 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>€ 2.928</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,9% prima dei costi e al

3,7% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 European Growth (A acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Fidelity European Growth (A acc) EUR

ISIN: LU0296857971

Codice interno: 121

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Azionari Europa".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere crescita del capitale nel tempo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di società quotate sulle borse europee. In via accessoria, il Comparto può anche 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 prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altri fattori. Il Gestore degli investimenti considera le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance. Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove le caratteristiche ESG).
  - Parametro di riferimento: MSCI Europe Index, un indice del mercato allargato che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: monitoraggio del rischio, scelta degli investimenti e confronto della performance.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura e per una gestione efficace del 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 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



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:

Ulteriori rischi: nessuno.

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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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	€ 1.678	€ 941
	Rendimento medio per ciascun anno	-83,22%	-25,58%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.947	€ 9.785
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,53%	-0,27%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.657	€ 13.094
	Rendimento medio per ciascun anno	6,57%	3,43%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.282	€ 17.792
	Rendimento medio per ciascun anno	32,82%	7,47%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.845	€ 13.225

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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2016 e marzo 2024.

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>	€ 403	€ 2.924
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,7% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,3%
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.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 Fidelity Global Dividend (I acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Fidelity Global Dividend (I acc) EUR

ISIN: LU0731783477

Codice interno: 362

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere crescita del capitale a lungo termine e produrre reddito. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni produttive di reddito di società di ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti. In via accessoria, il Comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Gestore degli investimenti intende ottenere reddito in misura superiore a quella del benchmark. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli investimenti prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altri fattori. Il Gestore degli investimenti è interessato a investimenti che ritiene interessanti sotto il profilo dei rendimenti da dividendo, oltre che della rivalutazione del prezzo. Il Gestore degli investimenti considera le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark. Attraverso il processo di gestione degli investimenti, il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance.
  - Parametro di riferimento: MSCI ACWI Index, un indice del mercato allargato che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: confronto della performance.
  - 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 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:

Rischi principali: mercati emergenti.

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	€ 2.346	€ 1.517
	Rendimento medio per ciascun anno	-76,54%	-21,00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.100	€ 10.641
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,00%	0,78%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.911	€ 17.921
	Rendimento medio per ciascun anno	9,11%	7,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.164	€ 23.637
	Rendimento medio per ciascun anno	31,64%	11,35%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.103	€ 18.101

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 2023 e novembre 2024.

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

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
Costi totali	€ 372	€ 3.185
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,7% prima dei costi e al 7,6% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fidelity Global Financial Services (Y acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Fidelity Global Financial Services (Y acc) EUR

ISIN: LU0346388704

Codice interno: 168

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Azionari finanza".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di società di ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti, che forniscono servizi finanziari a consumatori e settore industriale. In via accessoria, il Comparto può anche 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 prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altri fattori. Il Gestore degli investimenti considera le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance. Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove le caratteristiche ESG).
  - Parametro di riferimento: MSCI AC World Financials Index, un indice del mercato allargato che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: scelta degli investimenti, monitoraggio del rischio e confronto della performance.
  - 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-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:

Rischi principali: mercati emergenti.

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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 1.591</b>	<b>€ 565</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-84,09%	-30,17%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.304</b>	<b>€ 11.794</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,96%	2,08%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.897</b>	<b>€ 18.187</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	8,97%	7,76%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 15.765</b>	<b>€ 23.971</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	57,65%	11,55%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.089</b>	<b>€ 18.369</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 ottobre 2021 e novembre 2024.

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 novembre 2011 e novembre 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>€ 388</b>	<b>€ 3.402</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11% prima dei costi e al 7,8% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fidelity Global Industrials (E acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Fidelity Global Industrials (E acc) EUR

ISIN: LU0114723033

Codice interno: 183

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Azionari industria".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di società attive nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione, nella distribuzione, nella fornitura e nella vendita di materiali, prodotti o servizi relativi ai settori ciclici e delle risorse naturali. Questi investimenti possono essere effettuati in ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti. In via accessoria, il Comparto può anche 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 prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altri fattori. Nel processo d'investimento il Gestore degli investimenti tiene conto dei Rischi di sostenibilità.
  - Parametro di riferimento: MSCI AC World Industrials + Materials + Energy Index. Utilizzato per: scelta degli investimenti, monitoraggio del rischio e confronto della performance.
  - 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 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:

Rischi principali: mercati emergenti.

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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 1.578</b>	<b>€ 685</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-84,22%	-28,48%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.228</b>	<b>€ 9.171</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,72%	-1,08%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.512</b>	<b>€ 14.528</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	5,12%	4,78%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 15.370</b>	<b>€ 19.707</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	53,70%	8,85%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.697</b>	<b>€ 14.674</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 dicembre 2013 e dicembre 2021.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2016 e marzo 2024.

## 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>€ 444</b>	<b>€ 3.549</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	<b>3,8% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,6% prima dei costi e al 4,8% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,8%
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.fidelity-italia.it](http://www.fidelity-italia.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 Fidelity Global Multi Asset Income (I acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Fidelity Global Multi Asset Income (I acc) EUR hedged

ISIN: LU0985943025

Codice interno: 360

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Bilanciati obbligazionari".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere una moderata crescita del capitale a medio-lungo termine e produrre reddito. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe in tutta una serie di classi di attivi, tra cui titoli di debito, azioni, titoli immobiliari e infrastrutturali di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire nei seguenti attivi secondo le percentuali indicate: obbligazioni investment grade: fino al 100%; obbligazioni sub-investment grade: fino al 60%; obbligazioni dei mercati emergenti: fino al 50%; azioni: fino al 50%; titoli di stato: fino al 50%; Azioni cinesi di classe A e B e obbligazioni onshore cinesi quotate (direttamente e/o indirettamente): meno del 20% (complessivamente); REIT consentiti e titoli infrastrutturali: meno del 30% (nelle singole classi di attivi); titoli ibridi e obbligazioni convertibili contingenti (CoCo): meno del 30%, di cui meno del 20% in CoCo; strumenti del mercato monetario: fino al 25%; SPAC: meno del 5%. Il Comparto può investire anche in altri titoli di debito finanziari subordinati e azioni privilegiate. L'esposizione del Comparto ai titoli distressed è limitata al 10% del patrimonio. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto il Gestore degli investimenti investirà il patrimonio tra classi di attivi e aree geografiche sulla base della loro potenzialità di generare reddito e crescita di capitale o di ridurre il rischio complessivo. Il reddito del Comparto è costituito principalmente da pagamenti dei dividendi azionari e delle cedole obbligazionarie. Il Gestore degli investimenti considera le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, 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 le società partecipate adottino buone prassi di governance. Il Comparto aderisce a specifici criteri ESG multi asset. Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove le caratteristiche ESG).
  - 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: credito, mercati emergenti, tasso d'interesse.

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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 5.354</b>	<b>€ 4.661</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-46,46%	-10,33%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.690</b>	<b>€ 8.706</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,10%	-1,96%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.209</b>	<b>€ 10.896</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	2,09%	1,23%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.633</b>	<b>€ 13.786</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	16,33%	4,69%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.389</b>	<b>€ 11.005</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 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e novembre 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2023.

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>	<b>€ 372</b>	<b>€ 2.188</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,2% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Fidelity Global Short Duration Income (Y acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0766124803

Codice interno: 315

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 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, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello dell'universo d'investimento. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che gli emittenti partecipati adottino buone prassi di governance.
  - 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: mercati emergenti, 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 6.880</b>	<b>€ 5.117</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,20%	-9,13%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.726</b>	<b>€ 8.755</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,74%	-1,88%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.923</b>	<b>€ 9.839</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,77%	-0,23%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.077</b>	<b>€ 12.328</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	10,77%	3,03%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.098</b>	<b>€ 9.938</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 novembre 2014 e novembre 2021.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2017 e novembre 2024.

## 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>€ 349</b>	<b>€ 1.887</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,7% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e al -0,2% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	2,7%
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.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 Fidelity Greater China (E acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Fidelity Greater China (E acc) EUR

ISIN: LU0115765595

Codice interno: 124

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Azionari Grande Cina".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere crescita del capitale nel tempo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di società quotate nella regione Grande Cina, compresi Hong Kong, Cina e Taiwan. Alcuni di questi investimenti potrebbero essere effettuati in mercati emergenti. In via accessoria, il Comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire fino al 60% del suo patrimonio (direttamente e/o indirettamente) in Azioni cinesi di classe A e B (complessivamente). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli investimenti prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altri fattori. Il Gestore degli investimenti considera le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance. Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove le caratteristiche ESG).
  - Parametro di riferimento: MSCI Golden Dragon Index, un indice che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: scelta degli investimenti, monitoraggio del rischio e confronto della performance.
  - 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-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:

Rischi principali: mercati emergenti, 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		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>€ 3.038</b>	<b>€ 1.263</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-69,62%	-22,79%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 5.887</b>	<b>€ 5.774</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,13%	-6,63%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.638</b>	<b>€ 17.162</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	6,38%	6,98%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 16.132</b>	<b>€ 25.324</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	61,32%	12,32%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.826</b>	<b>€ 17.334</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 novembre 2024.

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 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>€ 415</b>	<b>€ 3.680</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	<b>3,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,6% prima dei costi e al 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 8 anni
Costi di ingresso	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,6%
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.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.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Fidelity Sustainable Asia Equity (A acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Fidelity Sustainable Asia Equity (A acc) EUR

ISIN: LU0261946445

Codice interno: 116

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Azionari Pacifico".
- **Obiettivi:** Il Comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni di società che sono quotate, hanno la sede centrale o svolgono la maggior parte della loro attività in Asia (escluso il Giappone). La regione comprende paesi considerati mercati emergenti. In via accessoria, il Comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire nei seguenti attivi secondo le percentuali indicate: meno del 30% del suo patrimonio (direttamente e/o indirettamente) in Azioni cinesi di classe A e B (complessivamente); SPAC: meno del 5%. Le dieci partecipazioni principali del Comparto possono corrispondere al 50% o più del suo patrimonio, con conseguente concentrazione del portafoglio. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli investimenti prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altre caratteristiche. Il Gestore degli investimenti considera le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il Comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio in titoli di emittenti con rating ESG elevati e fino al 20% in titoli di emittenti con rating ESG più bassi, compresi quelli con caratteristiche ESG scarse ma in via di miglioramento. Il Comparto valuta le caratteristiche ESG di almeno il 90% del suo patrimonio. Il Comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark, dopo aver escluso il 20% degli attivi con i rating ESG più bassi. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance. Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove le caratteristiche ESG).
  - Parametro di riferimento: MSCI AC Asia ex Japan Index, un indice del mercato allargato che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: monitoraggio del rischio e confronto della performance.
  - 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 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:

Rischi principali: mercati emergenti, 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 2.048</b>	<b>€ 1.166</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-79,52%	-23,56%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.599</b>	<b>€ 7.262</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,01%	-3,92%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.337</b>	<b>€ 14.964</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	3,37%	5,17%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.985</b>	<b>€ 20.047</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	49,85%	9,08%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.520</b>	<b>€ 15.114</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 novembre 2024.

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

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>€ 389</b>	<b>€ 3.108</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,4% prima dei costi e al 5,2% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,2%
<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.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Franklin Euro High Yield (I acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Franklin Euro High Yield (I acc) EUR

ISIN: LU0195952261

Codice interno: 159

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 Euro High Yield".
- **Obiettivi:** Il Fondo, classificato come conforme all'Articolo 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, si prefigge di generare un reddito elevato e, secondariamente, di aumentare il valore dei suoi investimenti nel medio-lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo persegue una strategia d'investimento gestita attivamente e investe principalmente in: titoli di debito di qualità inferiore emessi da governi e società con sede in qualsiasi paese, particolarmente quelli denominati in euro. Il Fondo può investire in misura minore in: altri tipi di titoli, denominati in euro, compresi titoli azionari e obbligazioni di qualità superiore; strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento; titoli insolventi (limitatamente al 10% delle attività); titoli insolventi (limitatamente al 10% delle attività); titoli convertibili e fino al 10% delle attività del Fondo in titoli convertibili contingenti. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo cercherà di eliminare il rischio valutazioni con la copertura di investimenti non denominati in euro sull'euro. Il team d'investimento gestisce il rischio delle obbligazioni societarie mediante un esame dettagliato delle singole società e dei settori specifici allo scopo di valutarne l'affidabilità creditizia.
  - Parametro di riferimento: Il benchmark del Fondo è ICE BofA Euro High Yield Constrained 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 investire in strumenti 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 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: 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		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>			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.662	€ 5.008
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,38%	-9,41%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.251	€ 9.129
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,49%	-1,29%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.158	€ 10.225
	Rendimento medio per ciascun anno	1,58%	0,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.557	€ 11.967
	Rendimento medio per ciascun anno	15,57%	2,60%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.338	€ 10.327

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 2015 e giugno 2022.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2023.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2012 e novembre 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	€ 363	€ 2.048
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,2% 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
Costi di ingresso	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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: <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 Franklin India (I acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Franklin India (I acc) EUR

ISIN: LU0231205427

Codice interno: 155

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 paese".
- **Obiettivi:** Il Fondo è classificato come conforme all'Articolo 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti nel 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 qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, in India. Il Fondo può investire in misura minore in: titoli emessi da società private (limitatamente al 5% delle attività del Fondo); titoli del mercato monetario. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il team d'investimento esegue un'analisi approfondita allo scopo di selezionare singoli titoli che a suo giudizio presentano valutazioni interessanti alla luce delle loro prospettive di crescita e sono destinati a offrire le migliori opportunità di aumento di valore a lungo termine. Il team d'investimento considera anche le tendenze economiche che potrebbero influenzare i prezzi dei titoli o i valori delle monete.
  - Parametro di riferimento: Il benchmark del Fondo è MSCI India 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 e di gestione efficiente del 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-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 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>			
<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>€ 750</b>	<b>€ 330</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-92,50%	-34,72%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.098</b>	<b>€ 10.985</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,02%	1,18%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.678</b>	<b>€ 18.768</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	6,78%	8,19%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 18.675</b>	<b>€ 30.935</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	86,75%	15,16%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.867</b>	<b>€ 18.956</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 novembre 2023 e novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2024.

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>€ 383</b>	<b>€ 3.469</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	<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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,4% prima dei costi e al 8,2% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Franklin Mutual European (I acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0195950059

Codice interno: 120

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 è classificato come conforme all'Articolo 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e si prefigge di generare un reddito elevato e, secondariamente, di aumentare il valore dei suoi investimenti nel 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 transazioni societarie; obbligazioni di qualsiasi 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 (limitatamente al 10% delle attività). 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. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo comprendono, tra l'altro, la riduzione dell'intensità di gas a effetto serra e della diversità di genere nel consiglio di amministrazione. Il Fondo si impegna a mantenere un portafoglio con un'intensità di gas serra (scope 1+2) inferiore almeno del 20% al livello più basso tra quello del Benchmark e dell'universo di investimento. Il Fondo applica inoltre esclusioni specifiche legate alla sostenibilità.
  - 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, di gestione efficiente del portafoglio e/o di 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 734</b>	<b>€ 297</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-92,66%	-35,57%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.154</b>	<b>€ 9.376</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,46%	-0,80%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.515</b>	<b>€ 11.013</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	5,15%	1,21%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.307</b>	<b>€ 15.325</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	43,07%	5,48%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.701</b>	<b>€ 11.123</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 ottobre 2013 e ottobre 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>€ 380</b>	<b>€ 2.590</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 alla fine del 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 8 anni
<b>Costi di ingresso</b>	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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/>

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 Franklin Mutual Global Discovery (I acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0392600937

Codice interno: 170

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 è classificato come conforme all'Articolo 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti nel 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 situate in qualsiasi paese. Il Fondo può investire in misura minore in: titoli di società coinvolte in fusioni, consolidamenti, liquidazioni o altre importanti transazioni societarie; obbligazioni di qualsiasi qualità (compresi titoli di qualità inferiore come per esempio titoli non-investment grade) di società coinvolte in riorganizzazioni o ristrutturazioni finanziarie; obbligazioni emesse da governi di qualsiasi paese. 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. 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. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo comprendono, tra l'altro, la riduzione dell'intensità di gas a effetto serra e della diversità di genere nel consiglio di amministrazione. Il Fondo si impegna a mantenere un portafoglio con un'intensità di gas serra (scope 1+2) inferiore almeno del 20% al livello più basso tra quello del Benchmark e dell'universo di investimento. Il Fondo applica inoltre esclusioni specifiche legate alla sostenibilità.
  - 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, di gestione efficiente del portafoglio e/o di 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 820</b>	<b>€ 320</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-91,80%	-34,96%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.484</b>	<b>€ 9.507</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,16%	-0,63%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.487</b>	<b>€ 12.037</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	4,87%	2,34%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.175</b>	<b>€ 15.138</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	41,75%	5,32%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.672</b>	<b>€ 12.158</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 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2023 e novembre 2024.

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 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>€ 382</b>	<b>€ 2.691</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 alla fine del 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
<b>Costi di ingresso</b>	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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/>

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 Technology (I acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Franklin Technology (I acc) EUR

ISIN: LU0366762994

Codice interno: 193

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 altri settori".
- **Obiettivi:** Il Fondo è classificato come conforme all'Articolo 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti nel 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 tecnologiche di qualsiasi dimensione, situate in qualsiasi paese del mondo. Il Fondo può investire in misura minore in: obbligazioni di emittenti societari; titoli emessi da società private e investimenti privati in public equity (limitatamente al 10% delle attività) e società di acquisizione per scopi speciali (limitatamente al 5% delle attività). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Le società in cui il Fondo investe possono operare in svariati settori come ad esempio quelli relativi a computer, hardware, telecomunicazioni, elettronica, media e servizi di informazione nonché strumenti di precisione destinati a beneficiare dello sviluppo, del progresso e dell'utilizzo di servizi e dispositivi di comunicazione e tecnologici. Il team d'investimento valuta ogni società, analizzando fattori come la qualità della gestione e le prospettive di crescita.
  - Parametro di riferimento: Il parametro di riferimento del Fondo è MSCI World Information Technology 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: 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 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 870</b>	<b>€ 259</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-91,30%	-36,66%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 5.801</b>	<b>€ 9.646</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,99%	-0,45%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 12.004</b>	<b>€ 37.266</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	20,04%	17,87%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 16.819</b>	<b>€ 60.445</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	68,19%	25,22%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 12.215</b>	<b>€ 37.639</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 novembre 2021 e novembre 2024.

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

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2013 e ottobre 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>€ 369</b>	<b>€ 4.995</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	<b>3,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 21,2% prima dei costi e al 17,9% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,3%
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/>

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 FTGF ClearBridge US Aggressive Growth (PR acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: IE00B241FD07

Codice interno: 344

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 derivare concretamente dalle ponderazioni nei benchmark. 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 del parametro di riferimento.
  - Parametro di riferimento: Russell Midcap Growth Index e S&P 500 Index. L'indice Russell Midcap 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 719</b>	<b>€ 215</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-92,81%	-38,11%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.539</b>	<b>€ 9.640</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,61%	-0,46%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.845</b>	<b>€ 15.674</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	8,45%	5,78%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.917</b>	<b>€ 25.030</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	49,17%	12,15%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.036</b>	<b>€ 15.830</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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2024.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2011 e novembre 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>€ 358</b>	<b>€ 2.851</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	<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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,7% prima dei costi e al 5,8% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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: <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 PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0396183112

Codice interno: 316

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 sovranzionali, 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 Fondo promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono, ma non sono un fattore determinante, nel processo decisionale del gestore.
  - Parametro di riferimento: J.P. Morgan EMU 1-3 Years Index. Il Fondo è gestito attivamente e punta a registrare risultati superiori al suo Parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha la piena discrezionalità circa la composizione del portafoglio del Fondo e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e i risultati del Fondo possono deviare da quelli del Parametro di riferimento.
  - 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. 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 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 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 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 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>€ 8.101</b>	<b>€ 7.898</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,99%	-5,73%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.449</b>	<b>€ 9.327</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,51%	-1,73%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.837</b>	<b>€ 9.572</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,63%	-1,09%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.211</b>	<b>€ 9.787</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	2,11%	-0,54%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.011</b>	<b>€ 9.668</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 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2023.

Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2016 e maggio 2020.

Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2020 e settembre 2024.

## 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>	<b>€ 317</b>	<b>€ 924</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	<b>2,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,2% prima dei costi e al -1,1% al netto dei costi.

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

**Tabella 2 - Composizione dei costi**

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni	
<b>Costi di ingresso</b>	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	2,3%
<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.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 PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0127786431

Codice interno: 190

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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	€ 1.416	€ 802
	Rendimento medio per ciascun anno	-85,84%	-27,05%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.764	€ 9.097
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,36%	-1,18%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.702	€ 14.437
	Rendimento medio per ciascun anno	7,02%	4,70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.275	€ 16.901
	Rendimento medio per ciascun anno	42,75%	6,78%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.891	€ 14.581

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 luglio 2023 e novembre 2024.

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 giugno 2016 e giugno 2024.

## 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>	€ 396	€ 3.090
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8% prima dei costi e al 4,7% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,3%
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/>

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 Hedge Invest Numen Credit (D acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Hedge Invest Numen Credit (D acc) EUR

ISIN: IE00BLG31403

Codice interno: 335

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Hedge Invest International Funds plc gestito da Hedge Invest SGRpA e appartiene alla categoria Morningstar "Alternative relative value arbitrage".
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di generare un rendimento positivo per gli investitori indipendentemente dai movimenti di mercato. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investirà principalmente in strumenti di credito quotati, compresi (a titolo esemplificativo ma non esaustivo) obbligazioni societarie e/o governative a tasso fisso o variabile, titoli di debito e obbligazioni, prestiti trasferibili e partecipazioni a prestiti e obbligazioni garantite (comprese prestiti, obbligazioni di debito e obbligazioni ipotecarie). Gli strumenti di credito in cui il Fondo investe possono avere qualsiasi rating di credito o privi di rating e possono essere emessi da entità ubicate in qualsiasi giurisdizione globale, compresi i mercati emergenti. Inoltre, il Fondo può di volta in volta investire in o assumere esposizione tramite SFD (contratti tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dal calo di un'attività sottostante), ad altri strumenti, come le azioni (ad es. azioni o azioni privilegiate) o valute per trarre vantaggio dalle condizioni di mercato. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo adotterà varie strategie d'investimento basate sul rapporto rischio/rendimento con un approccio di negoziazione opportunistico. Tali strategie comprendono quelle che mirano a individuare discrepanze tra il valore di mercato e il valore equo dei titoli o il valore di diversi tipi di titoli dello stesso emittente; analisi fondamentale di un settore di mercato, industriale o geografico; trend a livello macroeconomico nei mercati del credito e strategia basata su SFD (contratti tra due o più parti il cui valore dipende dal rialzo e dal calo di un'attività sottostante).
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è a gestione attiva e senza parametro di riferimento.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può assumere posizioni lunghe (acquistando e detenendo un titolo per beneficiare di una crescita di valore nel lungo termine) o, tramite SFD, assumere posizioni corte (esposizione a un titolo per beneficiare di un calo del suo valore) sugli strumenti in cui investe. Il Fondo può utilizzare SFD ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a fini d'investimento. Il Fondo può, in via temporanea, ricorrere alla leva finanziaria utilizzando SFD. La leva può produrre utili o perdite superiori all'importo pagato per gli SFD utilizzati.
  - 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:

Per altri rischi che rivestono un'importanza significativa per il Fondo e che non sono presi in considerazione nell'indicatore sintetico di rischio, si prega di leggere il Prospectus disponibile all'indirizzo [www.hedgeinvest.it](http://www.hedgeinvest.it).

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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 6.914</b>	<b>€ 4.947</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,86%	-9,57%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.685</b>	<b>€ 8.187</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,15%	-2,82%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.583</b>	<b>€ 9.775</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,17%	-0,32%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 13.140</b>	<b>€ 10.850</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	31,40%	1,17%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.752</b>	<b>€ 9.873</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 settembre 2021 e novembre 2024.

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

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2014 e aprile 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>€ 467</b>	<b>€ 2.675</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,6% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.

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

comunicato in seguito.

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,9%
<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.hedgeinvest.it](http://www.hedgeinvest.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 iMGP Italian Opportunities (C acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: iMGP Italian Opportunities (C acc) EUR

ISIN: LU0069164738

Codice interno: 125

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto della SICAV iMGP gestito da iM Global Partner Asset Management S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Italia".
- **Obiettivi:** Il Fondo punta a offrire agli investitori una crescita del capitale, investendo principalmente in valori mobiliari di emittenti italiani. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno due terzi del patrimonio del Fondo sono costantemente investiti in azioni e altri strumenti simili emessi da società con sede legale in Italia e almeno il 75% in ogni momento in azioni o strumenti analoghi emessi da società con sede in uno Stato membro dell'UE, in Norvegia o in Islanda. Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati esclusivamente a fini di copertura, fino a un massimo del 30% delle sue attività. Il Fondo non potrà investire più del: 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR, 10% del suo patrimonio netto in REIT. Gli investimenti sottostanti a questo Fondo non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del Regolamento sulla tassonomia. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Subgestore impiega un processo di ricerca fondamentale di tipo bottom-up che può integrare fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'ambito di una valutazione dei rischi finanziari di una società. Il gestore potrà utilizzare tecniche di copertura in grado di ridurre, in parte o totalmente, l'esposizione del Fondo verso le valute diverse da quella di base.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Nell'ambito della strategia di investimento sopra descritta, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici (acquisto o vendita di indici al prezzo applicabile il giorno della stipula del contratto, con regolamento in una data futura) e le opzioni (contratto che conferisce al Fondo o alla controparte la facoltà di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo in una data futura).
  - 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

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 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: I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

- Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.
- Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.
- Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.
- Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

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>€ 1.507</b>	<b>€ 543</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-84,93%	-30,53%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.460</b>	<b>€ 9.976</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,40%	-0,03%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.893</b>	<b>€ 13.557</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	8,93%	3,88%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.706</b>	<b>€ 17.593</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	47,06%	7,32%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.085</b>	<b>€ 13.693</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 luglio 2023 e novembre 2024.

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

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2024.

## 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>	€ 427	€ 3.279
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	3,6% ogni anno

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

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,6%
<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%
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.imgp.com](http://www.imgp.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 Invesco Asia Consumer Demand (E acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Invesco Asia Consumer Demand (E acc) EUR

ISIN: LU0334857785

Codice interno: 305

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Azionari beni di consumo".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è conseguire una crescita del capitale a lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Fondo investe principalmente in azioni di società asiatiche, con esclusione del Giappone. Il Fondo investe principalmente in società le cui attività traggono vantaggio o sono collegate ai consumi nazionali. Il Fondo può impiegare il prestito di titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, i titoli, le ponderazioni e le caratteristiche di rischio saranno differenti. Di conseguenza, si prevede che nel tempo le caratteristiche di rischio/rendimento del Fondo possano divergere in misura sostanziale dal parametro di riferimento. 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: MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Total Return).
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati (strumenti complessi) ai fini di una gestione più efficiente, con l'intento di ridurre il rischio, ridurre i costi e/o 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 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, come i rischi relativi a liquidità, Stock Connect, 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 2.387</b>	<b>€ 1.387</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-76,13%	-21,88%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 6.981</b>	<b>€ 6.508</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,19%	-5,23%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.164</b>	<b>€ 11.640</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,64%	1,92%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 13.581</b>	<b>€ 16.900</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	35,81%	6,78%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.344</b>	<b>€ 11.756</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 febbraio 2021 e novembre 2024.

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

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2013 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 8 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 420</b>	<b>€ 3.057</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	3,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,5% prima dei costi e al 1,9% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,6%
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 Balanced-Risk Allocation (C acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0432616810

Codice interno: 317

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 pari a 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. Il Fondo può impiegare il prestito di titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio. 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% Bloomberg Germany Govt. Over 10 Year Index (Total Return), 25% MSCI World Index EUR-Hedged (Net Total Return) & 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 aggiuntivo 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		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	€ 4.532	€ 3.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,68%	-13,14%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.078	€ 7.790
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,22%	-3,50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.052	€ 10.454
	Rendimento medio per ciascun anno	0,52%	0,64%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.132	€ 11.886
	Rendimento medio per ciascun anno	21,32%	2,50%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.229	€ 10.558

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 novembre 2024.

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

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2014 e settembre 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>	€ 389	€ 2.218
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,7% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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 PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0243958047

Codice interno: 306

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 impiegare il prestito di titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio. 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 parametro di riferimento. 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 aggiuntivo 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 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 7.089</b>	<b>€ 6.107</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,11%	-6,80%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.301</b>	<b>€ 8.517</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,99%	-2,27%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.983</b>	<b>€ 9.304</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,17%	-1,02%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.717</b>	<b>€ 11.021</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	7,17%	1,40%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.159</b>	<b>€ 9.397</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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2017 e gennaio 2024.

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>	<b>€ 376</b>	<b>€ 2.060</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 alla fine del 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
Costi di ingresso	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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 Income (C acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Invesco Global Income (C acc) EUR

ISIN: LU1097689365

Codice interno: 361

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Flessibili".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è conseguire 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 intende investire principalmente in strumenti di debito (compreso il debito emesso da società e governi, nonché i titoli convertibili contingenti) e azioni di società di tutto il mondo. Il Fondo può impiegare il prestito di titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo intende acquisire esposizione a strumenti di debito, tra cui strumenti di debito investment grade (di alta qualità) e non investment grade (di qualità inferiore), compresi gli 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 possibilità di deviare sostanzialmente dalle ponderazioni e, pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal parametro di riferimento. 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: 40% MSCI World Index (EUR hedged) (Net Total Return), 10% ICE BofA Global Corporate Index (EUR hedged) (Total Return), 40% ICE BofA Global High Yield Index (EUR hedged) (Total Return) e 10% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite 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 aggiuntivo 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 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 4.518</b>	<b>€ 3.453</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,82%	-14,09%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.229</b>	<b>€ 9.441</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,71%	-0,82%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.286</b>	<b>€ 11.602</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	2,86%	2,15%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 12.722</b>	<b>€ 12.732</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	27,22%	3,51%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.467</b>	<b>€ 11.718</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 novembre 2024.

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

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2014 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 393</b>	<b>€ 2.388</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,3% prima dei costi e al 2,1% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0534240071

Codice interno: 342

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 consiste nel massimizzare il rendimento totale principalmente attraverso l'investimento in un'allocatione flessibile di titoli di debito e strumenti del mercato monetario. 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). Il Fondo può investire, su base temporanea, fino al 100% del valore del Fondo in strumenti del mercato monetario, a seconda delle condizioni di mercato. Il Fondo può ricorrere a operazioni di prestito di titoli ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. 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. Tuttavia, poiché il parametro di riferimento è una variabile proxy idonea alla strategia d'investimento, è probabile che alcuni emittenti del Fondo siano anche componenti del parametro di riferimento. 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 parametro di riferimento. 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.
  - 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 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 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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	€ 7.537	€ 6.251
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,63%	-6,49%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.744	€ 8.953
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,56%	-1,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.976	€ 9.860
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,24%	-0,20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.920	€ 10.977
	Rendimento medio per ciascun anno	9,20%	1,34%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.151	€ 9.958

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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2023.

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>	€ 367	€ 2.015
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,7% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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 Invesco Pan European High Income (C acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Invesco Pan European High Income (C acc) EUR

ISIN: LU0243957668

Codice interno: 343

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Flessibili".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è generare un livello elevato di reddito, unitamente a una crescita del capitale a lungo termine.  
Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo intende investire principalmente in strumenti di debito (compresi i titoli convertibili contingenti) e azioni di società in Europa. Il Fondo può investire in strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza). Il Fondo può impiegare il prestito di titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla possibilità di deviare sostanzialmente dalle ponderazioni e, pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal parametro di riferimento. 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: 45% ICE BofA Euro High Yield Index (Total Return), 35% Bloomberg Pan European Aggregate Corp EUR Hedged Index (Total Return) e 20% MSCI Europe ex UK Index (Net 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 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 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	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	€ 5.631	€ 4.718
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,69%	-10,18%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.391	€ 9.144
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,09%	-1,27%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.253	€ 10.626
	Rendimento medio per ciascun anno	2,53%	0,87%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.769	€ 13.274
	Rendimento medio per ciascun anno	17,69%	4,13%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.434	€ 10.733

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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2024.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2012 e novembre 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	€ 392	€ 2.296
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 0,9% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Janus Henderson Balanced (I2 acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Janus Henderson Balanced (I2 acc) EUR hedged

ISIN: IE00B2B36V48

Codice interno: 359

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Janus Henderson Capital Funds plc gestito da Janus Henderson Investors Europe S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Bilanciati".
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di generare un rendimento dalla combinazione tra crescita del capitale e reddito, cercando al contempo di limitare le perdite di capitale (sebbene ciò non sia garantito). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe il 35%-70% delle proprie attività in azioni (titoli azionari) e il 30%-65% delle proprie attività in obbligazioni (titoli obbligazionari) e prestiti. Almeno l'80% delle proprie attività è investito in società ed emittenti statunitensi. L'importo complessivo del Fondo che può essere investito in titoli negoziati sui mercati in via di sviluppo è pari al 10%. Della quota del 30%-65% delle attività del Fondo investite in obbligazioni (titoli obbligazionari) e prestiti, fino al 35% di tale quota può avere un rating inferiore a investment grade. Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui società e obbligazioni non ubicate negli Stati Uniti, liquidità e strumenti del mercato monetario. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Subconsulente per gli investimenti ha un elevato margine di libertà nella scelta dei singoli investimenti per il Fondo. Il Gestore degli investimenti cercherà di promuovere i principi ambientali, sociali e/o di governance (ESG) nella gestione del Fondo, per esempio escludendo emittenti che il Gestore degli investimenti ritiene possano contribuire a danneggiare significativamente gli ESG, come descritto in maggior dettaglio nel prospetto. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali di cui all'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice "Balanced" (60% S&P 500 + 40% Bloomberg US Aggregate Bond), il quale rappresenta largamente società e obbligazioni in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Subconsulente per gli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale 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 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:

I dettagli di tutti i rischi rilevanti sono riportati nel prospetto del Fondo, disponibile all'indirizzo [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 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	€ 2.772	€ 1.748
	Rendimento medio per ciascun anno	-72,28%	-19,59%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.868	€ 8.918
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,32%	-1,42%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.565	€ 14.373
	Rendimento medio per ciascun anno	5,65%	4,64%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.550	€ 16.120
	Rendimento medio per ciascun anno	25,50%	6,15%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.751	€ 14.517

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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2016 e luglio 2024.

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
Costi totali	€ 369	€ 2.771
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,5% prima dei costi e al 4,6% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.janushenderson.com](http://www.janushenderson.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 Janus Henderson Global Real Estate Equity Income (A2 acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Janus Henderson Global Real Estate Equity Income (A2 acc) EUR hedged

ISIN: IE0033534995

Codice interno: 153

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Janus Henderson Capital Funds plc gestito da Janus Henderson Investors Europe S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari altre specializzazioni".
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di generare un livello positivo di reddito con il potenziale di crescita del capitale nel lungo termine (pari o superiore a cinque anni). Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in azioni (dette anche titoli azionari) e titoli correlati ad azioni di fondi d'investimento immobiliari (REIT) e società. La quota principale di reddito dei fondi e delle società deriverà dalla proprietà, dallo sviluppo e dalla gestione di immobili. Il Fondo può investire in società di qualsiasi dimensione, situate in qualsiasi paese. Fino al 30% può essere investito nei mercati in via di sviluppo. Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui liquidità e strumenti del mercato monetario. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Subconsulente per gli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti dall'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice. Il Gestore degli investimenti cercherà di promuovere i principi ambientali, sociali e/o di governance (ESG) nella gestione del Fondo, per esempio escludendo emittenti che il Gestore degli investimenti ritiene possano contribuire a danneggiare significativamente gli ESG, come descritto in maggior dettaglio nel prospetto. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali di cui all'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al FTSE EPRA Nareit Global REIT Index, il quale rappresenta largamente società in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Subconsulente per gli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale 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:

I dettagli di tutti i rischi rilevanti sono riportati nel prospetto del Fondo, disponibile all'indirizzo [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 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	€ 739	€ 305
	Rendimento medio per ciascun anno	-92,61%	-35,36%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.239	€ 7.302
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,61%	-3,85%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.213	€ 11.172
	Rendimento medio per ciascun anno	2,13%	1,40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.890	€ 16.536
	Rendimento medio per ciascun anno	28,90%	6,49%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.393	€ 11.284

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 novembre 2024.

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

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>	€ 421	€ 2.910
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	3,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,9% 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 8 anni
Costi di ingresso	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,5%
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.janushenderson.com](http://www.janushenderson.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 Janus Henderson Global Select (I2 acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Janus Henderson Global Select (I2 acc) EUR hedged

ISIN: LU1914905846

Codice interno: 364

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Janus Henderson Fund gestito da Janus Henderson Investors Europe S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Internazionali".
- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di 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 due terzi del patrimonio in un portafoglio di azioni (titoli azionari) e titoli correlati ad azioni di società di qualunque dimensione, settore e paese. Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui liquidità e strumenti del mercato monetario. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti dall'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice. Il Gestore degli investimenti cercherà di promuovere i principi ambientali, sociali e/o di governance (ESG) nella gestione del Fondo, per esempio escludendo emittenti che il Gestore degli investimenti ritiene possano contribuire a danneggiare significativamente gli ESG, come descritto in maggior dettaglio nel prospetto. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali di cui all'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'MSCI All Countries World Index, il quale rappresenta largamente società in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente.
  - 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:

I dettagli di tutti i rischi rilevanti sono riportati nel prospetto del Fondo, disponibile all'indirizzo [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 1.355</b>	<b>€ 663</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-86,45%	-28,77%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 6.983</b>	<b>€ 8.393</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,17%	-2,17%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.859</b>	<b>€ 16.621</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	8,59%	6,56%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.386</b>	<b>€ 23.186</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	43,86%	11,08%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.051</b>	<b>€ 16.787</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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2024.

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>€ 392</b>	<b>€ 3.357</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	<b>3,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,9% 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
Costi di ingresso	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,3%
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.janushenderson.com](http://www.janushenderson.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 LUXEMBOURG SELECTION FUND Core Medio (I acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU2026203880

Codice interno: 377

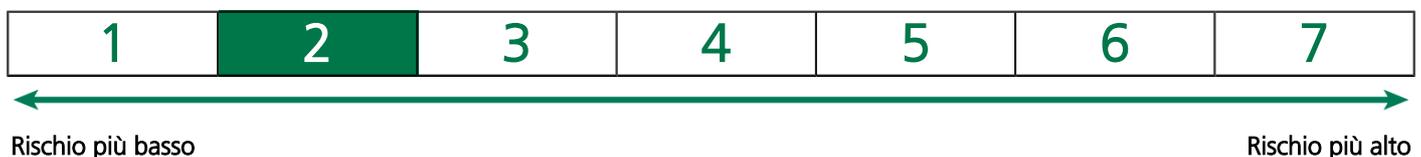
Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 e in titoli a tasso fisso e variabile emessi da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali ed entità societarie, anche nei mercati emergenti. Inoltre, il Comparto può investire fino al 40% in azioni. Il Comparto può investire fino al 30% delle sue attività in strumenti con un rating inferiore a investment grade e fino al 10% in prodotti strutturati. Il Comparto può investire fino al 15% in altre valute e fino al 10% in strumenti legati alle materie prime. 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



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		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>€ 7.042</b>	<b>€ 5.941</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,58%	-7,17%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.636</b>	<b>€ 8.884</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,64%	-1,68%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.047</b>	<b>€ 10.083</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,47%	0,12%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.164</b>	<b>€ 11.848</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	11,64%	2,45%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.224</b>	<b>€ 10.184</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 novembre 2024.

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

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>	<b>€ 374</b>	<b>€ 2.108</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	<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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% 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
Costi di ingresso	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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: <https://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 PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU2008158318

Codice interno: 378

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 titoli a tasso fisso e variabile emessi da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali ed entità societarie, anche nei mercati emergenti. Inoltre, il Comparto può investire fino al 60% in azioni. Il Comparto può investire fino al 30% delle sue attività in strumenti con un rating inferiore a investment grade e fino al 10% in prodotti strutturati. Il Comparto può investire fino al 15% in altre valute e fino al 20% in strumenti legati alle materie prime. 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



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		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>€ 6.492</b>	<b>€ 5.150</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,08%	-9,04%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.546</b>	<b>€ 9.134</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,54%	-1,28%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.176</b>	<b>€ 11.019</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,76%	1,40%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.656</b>	<b>€ 13.308</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	16,56%	4,17%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.356</b>	<b>€ 11.129</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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2017 e luglio 2024.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 424</b>	<b>€ 2.572</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	<b>3,5% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,9% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,5%
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: <https://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 PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU1582988488

Codice interno: 346

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 in 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 una combinazione di attività, tra cui liquidità (ossia depositi idonei) e attività rapidamente liquidabili, di qualsiasi parte del mondo entro i seguenti intervalli di allocazione netta: 0-80% in titoli a reddito fisso (compresi titoli obbligazionari e titoli garantiti da attività); 20-60% in azioni societarie; 0-20% in altre attività (compresi convertibili, titoli di debito convertibili contingenti e titoli correlati all'immobiliare). Il Fondo, inoltre, può investire in tali attività 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 A cinesi e in obbligazioni cinesi denominate in renminbi o tramite lo status QFI concesso al gestore degli investimenti. Il Fondo può investire fino al 60% in obbligazioni di bassa qualità. 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 fino al 20% in titoli garantiti da attività e fino al 5% in obbligazioni convertibili contingenti e in altri fondi. 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 punta a gestire il rischio investendo a livello globale in più classi di attività, 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



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:

Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo, all'indirizzo <https://www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/le-nostre-soluzioni/i-nostri-fondi>.

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>€ 4.642</b>	<b>€ 3.380</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,58%	-14,36%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.526</b>	<b>€ 9.334</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,74%	-0,98%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.196</b>	<b>€ 11.002</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,96%	1,37%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 12.034</b>	<b>€ 12.889</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	20,34%	3,69%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.376</b>	<b>€ 11.112</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 2023 e novembre 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2016 e settembre 2023.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	€ 382	€ 2.249
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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 PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU1670710232

Codice interno: 345

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 mira a generare: una combinazione di crescita del capitale e reddito per garantire un rendimento superiore a quello del mercato azionario globale in un periodo di cinque anni, applicando al contempo i Criteri ESG; e 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 detiene 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 fino al 20% in liquidità (ossia depositi idonei) e 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: Indice MSCI ACWI 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



← 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:

Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo, all'indirizzo

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. 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	€ 2.273	€ 809
	Rendimento medio per ciascun anno	-77,27%	-26,97%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.807	€ 10.464
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,93%	0,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.806	€ 17.405
	Rendimento medio per ciascun anno	8,06%	7,17%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.963	€ 20.276
	Rendimento medio per ciascun anno	49,63%	9,24%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.997	€ 17.579

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 luglio 2023 e novembre 2024.

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

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2011 e novembre 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>	€ 377	€ 3.217
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,3% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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 Emerging Markets (C acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU1670624318

Codice interno: 319

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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: il Fondo può detenere fino al 10% in obbligazioni convertibili. Il Fondo può anche investire in altri fondi e fino al 20% in liquidità (ossia depositi idonei) e 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



← 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:

Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo, all'indirizzo <https://www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/le-nostre-soluzioni/i-nostri-fondi>.

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>€ 2.449</b>	<b>€ 1.058</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-75,51%	-24,48%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.242</b>	<b>€ 8.965</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,58%	-1,36%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.253</b>	<b>€ 13.060</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	2,53%	3,39%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 15.022</b>	<b>€ 16.346</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	50,22%	6,33%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.434</b>	<b>€ 13.190</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 novembre 2013 e novembre 2021.

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2024.

## 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>€ 379</b>	<b>€ 2.745</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,4% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU1670720462

Codice interno: 331

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 fornire una combinazione di crescita del capitale e reddito superiore a quella del mercato obbligazionario globale in 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 fino al 100% in obbligazioni di bassa qualità. 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 fino al 100% in titoli garantiti da attività, fino al 20% in obbligazioni convertibili contingenti, in altri fondi e fino al 20% in liquidità (ossia depositi idonei) e 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 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:

Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo, all'indirizzo <https://www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/le-nostre-soluzioni/i-nostri-fondi>.

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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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	€ 6.808	€ 5.476
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,92%	-8,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.842	€ 8.168
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,58%	-2,85%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.829	€ 9.947
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,71%	-0,08%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.189	€ 12.495
	Rendimento medio per ciascun anno	21,89%	3,23%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.003	€ 10.046

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 novembre 2024.

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 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
Costi totali	€ 370	€ 2.060
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,8% 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
Costi di ingresso	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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 hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU1670724704

Codice interno: 347

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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% in titoli a reddito fisso (inclusi obbligazioni e titoli garantiti da attività); fino al 20% in 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 dell'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 come descritto nell'allegato precontrattuale. Altri investimenti: il Fondo può investire fino al 20% in titoli garantiti da attività, fino al 20% in obbligazioni convertibili contingenti, in altri fondi e fino al 50% in liquidità (ossia depositi idonei) e 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 attività 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. Classificazione ESG del Gestore degli investimenti: Planet+ / ESG Enhanced, come definito nel Prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: 1/3 Indice Bloomberg Global Aggregate Corporate EUR Hedged, 1/3 Indice Bloomberg Global High Yield EUR Hedged, 1/3 Indice Bloomberg Global Treasury 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:

Ulteriori dettagli sui rischi applicabili al Fondo sono disponibili nel Prospetto del Fondo, all'indirizzo <https://www.mandg.com/investments/private-investor/it-it/le-nostre-soluzioni/i-nostri-fondi>.

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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 6.625</b>	<b>€ 5.384</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,75%	-8,46%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.050</b>	<b>€ 8.556</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,50%	-2,20%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.040</b>	<b>€ 9.606</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,40%	-0,57%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.314</b>	<b>€ 11.329</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	13,14%	1,80%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.217</b>	<b>€ 9.702</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 settembre 2021 e novembre 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2023.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 367</b>	<b>€ 2.020</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,3% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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 Morgan Stanley Investment Funds NextGen Emerging Markets (A acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Morgan Stanley Investment Funds NextGen Emerging Markets (A acc) EUR

ISIN: LU0118140002

Codice interno: 117

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Morgan Stanley Investment Funds gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Crescita a lungo termine dell'investimento. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno il 70% degli investimenti del Comparto sarà in azioni societarie, incluse le ricevute di deposito. Il Comparto potrà investire fino al 30% del suo patrimonio in attività che non soddisfano criteri indicati. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Investire in società "Next Gen", definite quali società che hanno sede o svolgono gran parte della propria attività in paesi emergenti, compresi i paesi di frontiera, ossia i nuovi mercati in via di sviluppo al di fuori dei mercati emergenti "mainstream" i cui mercati dei capitali si sono rivelati tradizionalmente di difficile accesso per gli investitori stranieri o che si collocano nella fase iniziale del ciclo di sviluppo dei mercati dei capitali e/o economico. Quale parte essenziale e integrata del processo d'investimento, il Consulente per gli investimenti valuta i fattori rilevanti per la sostenibilità nel lungo termine dei rendimenti, compresi i fattori ESG, anche tramite interazioni dirette con i dirigenti delle società interessate. Nel processo di ricerca su titoli il Comparto ricorre a dati ESG di terzi ma usa la propria analisi proprietaria per la selezione dei titoli e la costruzione del portafoglio. Qualora non fossero disponibili i dati su determinati emittenti o determinate esclusioni, il Consulente può ricorrere a stime ragionevoli o dati di terzi, se disponibili. Il Comparto prevede esclusioni relative al clima e agli armamenti e limitazioni rispetto ad alcuni settori, tra cui il tabacco, l'intrattenimento per adulti e il gioco d'azzardo. Per ulteriori dettagli, si prega di consultare la Politica relativa allo screening delle restrizioni sul sito web della Società ([www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com) e su [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im)).
  - Parametro di riferimento: La performance del Comparto sarà misurata rispetto all'indice MSCI Frontier Emerging Markets Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può investire in derivati, ossia strumenti finanziari i cui valori derivano indirettamente da altri attivi, a scopi di investimento o di gestione efficiente del 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-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 rating non tiene in considerazione altri fattori di rischio che dovrebbero essere valutati prima di investire, tra cui: credito, controparte, sostenibilità, liquidità, azioni A cinesi, mercati emergenti.

Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto del Comparto disponibile gratuitamente sul sito web: <https://www.morganstanley.com/im>

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>€ 1.402</b>	<b>€ 406</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-85,98%	-32,99%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 6.471</b>	<b>€ 6.711</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,29%	-4,86%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.242</b>	<b>€ 10.602</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	2,42%	0,73%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 15.706</b>	<b>€ 15.307</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	57,06%	5,47%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.422</b>	<b>€ 10.708</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 ottobre 2021 e novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2024.

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>€ 395</b>	<b>€ 2.622</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,9% 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 8 anni
<b>Costi di ingresso</b>	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,2%
<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.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.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 Natixis Loomis Sayles Multisector Income (I/A acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Natixis Loomis Sayles Multisector Income (I/A acc) EUR

ISIN: IE00B23XD006

Codice interno: 333

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Natixis International Funds (Dublin) I Public Limited Company gestito da Natixis Investment Managers International e appartiene alla categoria Morningstar "Obbligazionari flessibili USD".
- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Fondo è conseguire rendimenti elevati attraverso il reddito e la crescita del capitale.  
Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno il 80% del suo patrimonio totale in titoli destinati al pagamento di interessi periodici fissi ed eventuali rendimenti del capitale investito in data futura ("Titoli a reddito fisso"). Il Fondo può investire in Titoli a reddito fisso emessi da società, emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti o da autorità o agenzie statunitensi o da enti sovranazionali (ad esempio la Banca Mondiale), titoli zero-coupon (cioè che non generano regolari interessi attivi ma che sono venduti a un prezzo inferiore a quello nominale), commercial paper (strumenti di debito a breve scadenza non garantiti), titoli regolamentati (titoli inizialmente offerti solo al di fuori degli Stati Uniti e unicamente a cittadini non statunitensi, la cui offerta iniziale non è soggetta alla legislazione statunitense sui titoli, compresi i requisiti di registrazione previsti per gli Stati Uniti), in titoli disciplinati dalla Rule 144A (titoli statunitensi a offerta privata), titoli convertibili e titoli i cui valore e flussi reddituali derivano e sono garantiti da un paniere di attività specifiche o da ipoteche cartolarizzate. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio totale in titoli diversi da quelli sopra descritti come azioni ordinarie (azioni senza diritto di prelazione sul patrimonio ma con diritti di voto), azioni privilegiate (azioni con diritto di prelazione sul patrimonio e priorità sui dividendi) e altri titoli statunitensi specifici. Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in azioni di organismi d'investimento collettivo. Il Fondo può investire fino al 35% del patrimonio in titoli con rating inferiore a investment grade (titoli con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's Ratings o rating equivalente da parte di un'altra agenzia o, se privi di rating, secondo quanto ritenuto equivalente dal Gestore degli investimenti). Il Fondo può investire una qualsiasi parte del suo patrimonio in titoli di emittenti statunitensi, canadesi e sovranazionali, nonché fino al 30% del patrimonio in titoli di emittenti non statunitensi, non canadesi e non sovranazionali, compresi emittenti dei mercati emergenti. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Parametro di riferimento: A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Fondo può essere confrontato con quello del Bloomberg US Government/Credit Index TR. Il Fondo non è vincolato dall'indice e potrebbe pertanto deviare in misura significativa rispetto allo stesso.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e/o d'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:

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio legato alle tecniche di gestione.

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>€ 6.495</b>	<b>€ 4.946</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,05%	-9,57%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.793</b>	<b>€ 9.326</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,07%	-0,99%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.119</b>	<b>€ 11.065</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,19%	1,46%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 12.522</b>	<b>€ 13.907</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	25,22%	4,82%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.297</b>	<b>€ 11.175</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 2021 e novembre 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2023.

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>	€ 374	€ 2.174
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 1,5% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.im.natixis.com/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 Nordea 1 European High Yield Bond (BP acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0141799501

Codice interno: 115

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 e mortgage-backed securities, comprese CDO e CLO (ABS/MBS) e fino al 20% in contingent convertible bond (CoCo bond), o avere un'esposizione massima 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). Il Fondo effettua in parte investimenti sostenibili. Il Fondo considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. 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



← 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 5.063</b>	<b>€ 4.246</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-49,37%	-11,52%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.118</b>	<b>€ 9.085</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,82%	-1,36%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.149</b>	<b>€ 10.041</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,49%	0,06%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.585</b>	<b>€ 12.765</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	15,85%	3,55%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.328</b>	<b>€ 10.141</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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2023.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2012 e novembre 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 365</b>	<b>€ 2.061</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3% prima dei costi e al 0,1% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Nordea 1 European Small and Mid Cap Stars Equity (BP acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Nordea 1 European Small and Mid Cap Stars Equity (BP acc) EUR

ISIN: LU0417818407

Codice interno: 195

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Azionari Europa".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira ad offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in azioni di società europee a capitalizzazione medio-bassa. Nello specifico, il Fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni emessi da società con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa e aventi una capitalizzazione di mercato pari o inferiore a EUR 20 miliardi, o facenti parte del benchmark del Fondo. Il Fondo sarà 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 seleziona le società soffermandosi in modo particolare sulla loro capacità di rispettare gli standard internazionali in materia ambientale, sociale e di corporate governance e di offrire prospettive di crescita e caratteristiche 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). Il Fondo effettua in parte investimenti sostenibili. Il Fondo considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Maggiori informazioni sono riportate nel prospetto informativo del Fondo e su [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu).
  - Parametro di riferimento: MSCI Europe SMID Cap Index (Net Return).
  - 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 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 connesso a derivati, Rischio connesso alle azioni di società a capitalizzazione medio-bassa.

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 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>€ 2.072</b>	<b>€ 1.065</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-79,28%	-24,41%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.460</b>	<b>€ 7.494</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,40%	-3,54%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.625</b>	<b>€ 14.261</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	6,25%	4,54%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.280</b>	<b>€ 21.827</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	42,80%	10,25%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.813</b>	<b>€ 14.404</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 novembre 2024.

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

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2011 e novembre 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>€ 399</b>	<b>€ 3.141</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	<b>3,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,8% prima dei costi e al 4,5% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Nordic Equity (BP acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Nordea 1 Nordic Equity (BP acc) EUR

ISIN: LU0064675639

Codice interno: 311

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Azionari paese".
- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in azioni di società nordiche. Nello specifico, il Fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni emessi da società con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività nella regione nordica. Il Fondo sarà 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 seleziona società che sembrano offrire prospettive di crescita e caratteristiche 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). Il Fondo effettua in parte investimenti sostenibili. Il Fondo considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Maggiori informazioni sono riportate nel prospetto informativo del Fondo e su [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu).
  - Parametro di riferimento: MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return).
  - 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 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 connesso a derivati.

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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 2.240</b>	<b>€ 1.124</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-77,60%	-23,91%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.037</b>	<b>€ 8.297</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,63%	-2,31%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.576</b>	<b>€ 15.732</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	5,76%	5,83%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 16.338</b>	<b>€ 19.745</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	63,38%	8,88%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.762</b>	<b>€ 15.890</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 ottobre 2021 e novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2016 e aprile 2024.

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>€ 407</b>	<b>€ 3.300</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	3,4% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,2% prima dei costi e al 5,8% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,4%
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 PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

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

ISIN: LU0227384020

Codice interno: 349

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 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). Il Fondo effettua in parte investimenti sostenibili. Il Fondo considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. 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



← 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 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 6.511</b>	<b>€ 5.123</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,89%	-9,11%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.871</b>	<b>€ 8.434</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,29%	-2,40%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.979</b>	<b>€ 9.650</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,21%	-0,51%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.099</b>	<b>€ 11.380</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	10,99%	1,86%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.155</b>	<b>€ 9.747</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 novembre 2024.

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 novembre 2012 e novembre 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 387</b>	<b>€ 2.118</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Pictet Corto Europe Long Short (I acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Pictet Corto Europe Long Short (I acc) EUR

ISIN: LU1586215094

Codice interno: 356

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 Morningstar "Azionari long/short Europa".
- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento cercando al contempo un rendimento positivo in qualsiasi condizione del mercato (rendimento assoluto) e la salvaguardia del capitale. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto è un Fondo feeder di Pictet TR – Corto Europe (il Fondo Master), vale a dire che investe almeno l'85% dei suoi attivi nel Fondo Master. Il Comparto Master investe principalmente in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa, inclusi i paesi di mercati emergenti europei. Il Comparto Master può investire in qualsiasi settore e valuta. A causa degli effetti delle commissioni, il rendimento del Comparto non corrisponde esattamente a quello del Fondo Master. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nella gestione attiva del Fondo Master, il gestore degli investimenti utilizza un'analisi dei fondamentali di una società per selezionare titoli che a suo avviso offrono prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole (posizione lunga), vendendo invece titoli di società che appaiono sopravvalutate (posizione corta). Il gestore degli investimenti può comunque investire in emittenti con qualsiasi profilo ambientale, sociale e di governance (ESG). Esercita metodicamente i diritti di voto e interagisce con emittenti selezionati per influire positivamente sulle pratiche ESG, SFDR prodotto categoria Articolo 6. Il Comparto è progettato per offrire prestazioni che potrebbero essere significativamente diverse da quelle del benchmark, perché il Gestore degli Investimenti ha una notevole discrezionalità nel discostarsi dai titoli e dalle ponderazioni.
  - Parametro di riferimento: MSCI Europe (EUR). Utilizzato per il monitoraggio del rischio e la misurazione delle prestazioni.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto e il Fondo Master possono utilizzare anche derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre possono utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attività 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 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:

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 Esempio di investimento: € 10.000,00		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 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>€ 7.942</b>	<b>€ 6.688</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,58%	-5,58%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.942</b>	<b>€ 7.776</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,58%	-3,53%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.936</b>	<b>€ 9.529</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,64%	-0,69%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.946</b>	<b>€ 11.157</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	19,46%	1,58%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.111</b>	<b>€ 9.625</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 2015 e novembre 2022.

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

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>	<b>€ 434</b>	<b>€ 2.418</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	<b>3,5% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,8% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,5%
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.am.pictet/it/italy](http://www.am.pictet/it/italy)

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 Pictet Emerging Local Currency Debt (I acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Pictet Emerging Local Currency Debt (I acc) EUR

ISIN: LU0280437160

Codice interno: 325

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 almeno i due terzi delle sue attività 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. La performance del Comparto potrebbe essere notevolmente diversa da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per discostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.
  - Parametro di riferimento: JP Morgan GBI-EM Global Diversified (USD), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). 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 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>€ 5.163</b>	<b>€ 3.852</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-48,37%	-12,74%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.047</b>	<b>€ 7.778</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,53%	-3,53%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.815</b>	<b>€ 9.426</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,85%	-0,84%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.379</b>	<b>€ 10.563</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	13,79%	0,79%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.988</b>	<b>€ 9.520</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 2016 e luglio 2023.

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>€ 376</b>	<b>€ 2.014</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,2% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Pictet Euro Short Term High Yield (I acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Pictet Euro Short Term High Yield (I acc) EUR

ISIN: LU0726357444

Codice interno: 376

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Obbligazionari Euro High Yield".
- **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 obbligazioni high yield a breve e medio termine (i cui prezzi sono meno sensibili a variazioni dei tassi d'interesse), incluse le obbligazioni convertibili, denominate in euro (EUR) o abitualmente coperte su questa valuta (ossia investimenti con scarsa o nessuna esposizione al rischio valutario). Il Comparto investe in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, e può investire in qualsiasi settore. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nel gestire attivamente il Comparto, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il Gestore degli investimenti considera fattori ESG come un elemento core della sua strategia, adottando un approccio orientato che mira a irrobustire il peso di titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o ridurre il peso di 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. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.
  - Parametro di riferimento: ICE BofA Euro High Yield Ex Financial BB-B 1-3 Years Constrained (EUR), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per monitoraggio del rischio, composizione del portafoglio 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 5.841</b>	<b>€ 4.765</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,59%	-10,05%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.591</b>	<b>€ 8.769</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,09%	-1,86%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.904</b>	<b>€ 9.583</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,96%	-0,61%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.226</b>	<b>€ 10.387</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	12,26%	0,54%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.078</b>	<b>€ 9.679</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 2015 e giugno 2022.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2017 e febbraio 2024.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2012 e novembre 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 356</b>	<b>€ 1.902</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,2% prima dei costi e al -0,6% al netto dei costi.

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

comunicato in seguito.

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento Pictet Global Megatrend Selection (I acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Pictet Global Megatrend Selection (I acc) EUR

ISIN: LU0386875149

Codice interno: 367

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Azionari altri settori".
- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento, cercando al contempo di conseguire un impatto ambientale e/o sociale positivo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe principalmente in azioni di società che appaiono beneficiare di tendenze demografiche, ambientali, di stile di vita e di altre tendenze globali di lungo termine. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nel gestire attivamente il Comparto, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG come un elemento core della sua strategia cercando di investire principalmente in attività economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando al contempo attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e 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. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Fondo con quella del benchmark può variare.
  - Parametro di riferimento: MSCI AC World (USD), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per 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 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 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 Esempio di investimento: € 10.000,00		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 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>€ 2.350</b>	<b>€ 1.017</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-76,50%	-24,85%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.669</b>	<b>€ 9.305</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,31%	-0,90%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.999</b>	<b>€ 18.698</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	9,99%	8,14%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.587</b>	<b>€ 24.309</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	45,87%	11,74%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.193</b>	<b>€ 18.884</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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra marzo 2016 e marzo 2024.

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>€ 394</b>	<b>€ 3.566</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	<b>3,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,4% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Pictet Water (R acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Pictet Water (R acc) EUR

ISIN: LU0104885248

Codice interno: 145

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 "Azionari servizi di pubblica utilità".
- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento, cercando al contempo di realizzare un impatto ambientale e/o sociale positivo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto investe principalmente in azioni di società di distribuzione o trattamento dell'acqua, tecnologie applicate all'acqua o servizi ambientali. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nel gestire attivamente il Comparto, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG come un elemento core della sua strategia cercando di investire principalmente in attività economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando al contempo attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e 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 9. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.
  - Parametro di riferimento: MSCI AC World (EUR), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per 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 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 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		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>€ 2.599</b>	<b>€ 1.055</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-74,01%	-24,50%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.908</b>	<b>€ 8.827</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,92%	-1,55%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.723</b>	<b>€ 16.981</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	7,23%	6,84%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 13.477</b>	<b>€ 22.200</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	34,77%	10,48%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.912</b>	<b>€ 17.151</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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2016 e aprile 2024.

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>€ 553</b>	<b>€ 4.989</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	<b>4,9% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,7% prima dei costi e al 6,8% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	4,9%
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.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.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento PIMCO Dynamic Bond (Institutional acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: PIMCO Dynamic Bond (Institutional acc) EUR hedged

ISIN: IE00B4R5BP74

Codice interno: 371

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 flessibili".
- **Obiettivi:** Il Fondo intende massimizzare il rendimento totale, compatibilmente con la conservazione del capitale, investendo in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso, 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 principalmente in una gamma di strumenti e titoli 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. I titoli saranno denominati in una gamma di valute globali. Il Fondo investe principalmente in titoli di "categoria d'investimento", ma potrà investire fino al 40% del proprio patrimonio 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. Il Fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il Fondo è considerato a gestione attiva in riferimento al Parametro di riferimento in virtù del fatto che utilizza il medesimo a fini di raffronto dei rendimenti. Tuttavia, il Parametro di riferimento non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo o come obiettivo di rendimento. La duration media del portafoglio di questo Fondo sarà normalmente compresa tra -3 e +8 anni, in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. Le attività detenute dal Fondo possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. L'esposizione valutaria non denominata in USD è limitata al 35% delle attività. 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: ICE BofA SOFR Overnight Rate 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 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 non considerati dall'indicatore di rischio comprendono il Rischio del tasso di interesse, il Rischio di credito e di insolvenza e il Rischio di cambio. 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 7.000</b>	<b>€ 6.247</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,00%	-6,50%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.605</b>	<b>€ 8.354</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,95%	-2,54%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.789</b>	<b>€ 8.848</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,11%	-1,73%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.759</b>	<b>€ 9.639</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	7,59%	-0,52%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.962</b>	<b>€ 8.937</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 2016 e ottobre 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 dicembre 2013 e dicembre 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>€ 374</b>	<b>€ 1.953</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,2% prima dei costi e al -1,7% al netto dei costi.

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

comunicato in seguito.

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Emerging Markets Bond (E acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: PIMCO Emerging Markets Bond (E acc) EUR hedged

ISIN: IE00B11XYW43

Codice interno: 114

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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>€ 4.848</b>	<b>€ 3.746</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,52%	-13,09%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.210</b>	<b>€ 7.279</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,90%	-4,44%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.885</b>	<b>€ 8.412</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,15%	-2,44%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.454</b>	<b>€ 10.749</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	14,54%	1,04%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.059</b>	<b>€ 8.496</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 2016 e ottobre 2023.

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

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>€ 389</b>	<b>€ 2.059</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,8% 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,2%
<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 Global Bond (Institutional acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: PIMCO Global Bond (Institutional acc) EUR hedged

ISIN: IE0032875985

Codice interno: 370

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 governativi".
- **Obiettivi:** Il Fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti di categoria d'investimento globali denominati nelle principali valute mondiali, 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 assumendo esposizione a una gamma diversificata 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. Il Fondo investe principalmente in titoli di "categoria d'investimento", emessi da società o governi. Il Fondo può investire fino al 10% in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Il Fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: 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. La duration media del portafoglio del Fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di tre anni (in più o in meno) rispetto al Bloomberg Global Aggregate Index. 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. 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.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a Bloomberg Global Aggregate Index (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.
  - 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 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 non considerati dall'indicatore di rischio comprendono il Rischio del tasso di interesse, il Rischio di credito e di insolvenza e il Rischio di cambio. 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 7.268</b>	<b>€ 6.343</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,32%	-6,30%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.334</b>	<b>€ 8.007</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,66%	-3,13%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.956</b>	<b>€ 9.083</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,44%	-1,36%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.774</b>	<b>€ 11.155</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	7,74%	1,57%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.131</b>	<b>€ 9.174</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 novembre 2024.

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

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2013 e dicembre 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>€ 334</b>	<b>€ 1.754</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	<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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,2% 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
<b>Costi di ingresso</b>	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	2,6%
<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%
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 Global Investment Grade Credit (E acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: PIMCO Global Investment Grade Credit (E acc) EUR hedged

ISIN: IE00B11XZ434

Codice interno: 173

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 5.919</b>	<b>€ 4.955</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,81%	-9,54%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.727</b>	<b>€ 7.331</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,73%	-4,34%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.838</b>	<b>€ 8.280</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,62%	-2,66%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.774</b>	<b>€ 10.619</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	7,74%	0,86%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.011</b>	<b>€ 8.363</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 2016 e ottobre 2023.

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

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2013 e dicembre 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>€ 365</b>	<b>€ 1.919</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	<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

alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,3% prima dei costi e al -2,7% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento PIMCO Total Return Bond (E acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: PIMCO Total Return Bond (E acc) EUR hedged

ISIN: IE00B11XZB05

Codice interno: 174

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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		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>€ 6.738</b>	<b>€ 5.810</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,62%	-7,46%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.707</b>	<b>€ 6.974</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,93%	-5,02%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.738</b>	<b>€ 8.023</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,62%	-3,10%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.699</b>	<b>€ 9.790</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	6,99%	-0,30%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.910</b>	<b>€ 8.104</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 2016 e ottobre 2023.

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

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>€ 367</b>	<b>€ 1.850</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,2% prima dei costi e al -3,1% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Global-Strategic-Opportunities (I) (VTA acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Raiffeisen Global-Strategic-Opportunities (I) (VTA acc) EUR

ISIN: AT0000A0QRR4

Codice interno: 322

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Raiffeisen 337 - Strategic Allocation Master I gestito da Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. e appartiene alla categoria Morningstar "Bilanciati flessibili EUR globali".
- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento perseguito è la crescita a lungo termine del capitale dietro accettazione di rischi superiori. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo investe almeno il 51% del proprio patrimonio in fondi azionari e/o obbligazionari. È inoltre possibile investire in titoli, tra l'altro in strumenti del mercato monetario e obbligazioni emessi da stati, emittenti sovranazionali e/o imprese, in altri fondi d'investimento nonché in depositi a vista o revocabili. Può investire oltre il 35% del patrimonio in titoli/strumenti del mercato monetario dei seguenti emittenti: Germania, Francia, Austria, Belgio, Finlandia, Paesi Bassi. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Nell'ambito della strategia d'investimento, gli strumenti derivati hanno un'influenza sensibile sull'andamento del valore. La selezione delle quote ai fondi d'investimento avviene soprattutto sulla base dell'andamento del loro valore mostrato fino a quel momento, sulla loro gestione del rischio e sulla qualità del processo d'investimento.
  - Parametro di riferimento: Il Fondo è gestito in modo attivo senza relazionarsi a un parametro di riferimento.
  - 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 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 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		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>€ 5.260</b>	<b>€ 4.473</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,40%	-10,86%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.261</b>	<b>€ 9.021</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,39%	-1,46%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.102</b>	<b>€ 11.351</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,02%	1,83%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.975</b>	<b>€ 12.362</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	19,75%	3,08%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.280</b>	<b>€ 11.464</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 2021 e novembre 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2017 e giugno 2024.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 418</b>	<b>€ 2.505</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	<b>3,4% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,2% prima dei costi e al 1,8% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,4%
<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 Raiffeisen Obbligazionario Euro-ESG (R) (VTA acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Raiffeisen Obbligazionario Euro-ESG (R) (VTA acc) EUR

ISIN: AT0000785308

Codice interno: 196

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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:** L'obiettivo d'investimento perseguito è il conseguimento di proventi regolari. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo promuove caratteristiche ambientali/sociali e, pur non perseguendo investimenti sostenibili, contiene una quota pari ad almeno il 51% di investimenti sostenibili (non allineati alla tassonomia) con obiettivi ambientali e sociali. Basandosi su singoli titoli (vale a dire senza prendere in considerazione la partecipazione a fondi di investimento, strumenti derivati e depositi a vista o revocabili), il Fondo investe esclusivamente in titoli e/o strumenti monetari i cui rispettivi emittenti sono catalogati come "sostenibili" in conformità con i criteri ESG (Environmental, Social, Governance). Nel far questo, una quota pari ad almeno il 51% del patrimonio del Fondo è investita in obbligazioni denominate in euro. Nell'ambito dell'allocazione nei singoli titoli viene escluso qualsiasi investimento nel settore degli armamenti o in imprese che violano in modo sostanziale i diritti umani e del lavoro o il cui fatturato deriva dalla produzione o estrazione del carbone oppure, in misura sostanziale, dalla sua lavorazione o utilizzo o da servizi d'altro tipo a questo legati. Sono inoltre escluse le imprese che producono componenti sostanziali nell'ambito delle armi non convenzionali (ad esempio munizioni a grappolo, armi chimiche, mine antiuomo) o la cui gestione aziendale non soddisfa un determinato livello di qualità. Non vengono, inoltre, acquistati strumenti derivati che rendono possibile o facilitano la speculazione sui generi alimentari. Informazioni più dettagliate sui criteri negativi sono contenute nell'Allegato 1. "Caratteristiche ambientali e/o sociali" del Prospetto informativo. Accanto alle imprese, le obbligazioni o gli strumenti monetari detenuti dal Fondo possono essere emessi anche da stati e/o emittenti sovranazionali. 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 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 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 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		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	€ 7.662	€ 5.958
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,38%	-7,13%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.981	€ 7.293
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,19%	-4,41%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.852	€ 8.452
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,48%	-2,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.687	€ 10.824
	Rendimento medio per ciascun anno	6,87%	1,14%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.026	€ 8.536

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 2016 e settembre 2023.

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

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
Costi totali	€ 323	€ 1.628
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,1% 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
Costi di ingresso	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.rcm-international.com](http://www.rcm-international.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 Schroder International Selection Fund BIC (Brazil India China) (A acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Schroder International Selection Fund BIC (Brazil India China) (A acc) EUR

ISIN: LU0232931963

Codice interno: 187

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Schroder International Selection Fund SICAV gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Paesi emergenti".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore all'indice MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index, al netto delle commissioni e su un periodo di tre-cinque anni, investendo in azioni di società brasiliane, indiane e cinesi. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una gamma di azioni e titoli connessi ad azioni di società brasiliane, indiane e cinesi. Il Fondo può investire direttamente in Azioni B cinesi e Azioni H cinesi e può investire meno del 20% del patrimonio (su base netta) direttamente o indirettamente (ad esempio tramite participatory note) in Azioni A cinesi attraverso i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect e azioni quotate su STAR Board e ChiNext. Il Fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Si prevede che l'universo d'investimento del Fondo si sovrapponga in misura consistente, direttamente o indirettamente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del Fondo possono discostarsi dal benchmark target. I benchmark non tengono conto delle caratteristiche ambientali e sociali o dell'obiettivo sostenibile (se rilevante) del Fondo. Il Fondo mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'indice MSCI BIC (Net TR) 10/40, sulla base dei criteri di rating del gestore degli investimenti. Il Fondo non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informazioni sulla sostenibilità" della pagina web del Fondo, accessibile all'indirizzo [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc).
  - Parametro di riferimento: La performance del Fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.
  - 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:

Potete trovare maggiori informazioni sugli altri rischi nel prospetto, all'indirizzo [www.schroders.com](http://www.schroders.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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 2.181</b>	<b>€ 910</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-78,19%	-25,89%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 6.865</b>	<b>€ 6.377</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,35%	-5,47%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.019</b>	<b>€ 13.272</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,19%	3,60%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 13.925</b>	<b>€ 19.215</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	39,25%	8,51%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.196</b>	<b>€ 13.405</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 novembre 2024.

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

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>€ 385</b>	<b>€ 2.894</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	<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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,8% prima dei costi e al 3,6% al netto dei costi.

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

comunicato in seguito.

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,2%
<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.schroders.com](http://www.schroders.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 Schroder International Selection Fund EURO Equity (A acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Schroder International Selection Fund EURO Equity (A acc) EUR

ISIN: LU0106235293

Codice interno: 185

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Schroder International Selection Fund SICAV gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari area Euro".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore all'indice MSCI European Monetary Union (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di tre-cinque anni, investendo in azioni di società di paesi che fanno parte dell'Unione Monetaria Europea. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni di società costituite nello Spazio Economico Europeo. Il Fondo investe inoltre almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di Paesi aventi come valuta l'euro. Il Fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel prospetto). La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Si prevede che l'universo di investimento del Fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe il patrimonio del Fondo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del Fondo possono discostarsi dal benchmark target. I benchmark non tengono conto delle caratteristiche ambientali e sociali o dell'obiettivo sostenibile (se rilevante) del Fondo. Per ulteriori dettagli, consultare l'appendice III del prospetto del Fondo. Il Fondo mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'indice MSCI European Monetary Union (Net TR), sulla base del sistema di rating del gestore degli investimenti. Il Fondo non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informazioni sulla sostenibilità" della pagina web del Fondo, accessibile all'indirizzo [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc).
  - Parametro di riferimento: La performance del Fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI European Monetary Union (Net TR) Index, e confrontata con la Categoria Morningstar Europe Large Cap Equity.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.
  - 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:

Potete trovare maggiori informazioni sugli altri rischi nel prospetto, all'indirizzo [www.schroders.com](http://www.schroders.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 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>€ 1.633</b>	<b>€ 775</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-83,67%	-27,36%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.875</b>	<b>€ 8.397</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,25%	-2,16%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.541</b>	<b>€ 12.786</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	5,41%	3,12%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 13.907</b>	<b>€ 19.169</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	39,07%	8,47%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.727</b>	<b>€ 12.914</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 ottobre 2021 e novembre 2024.

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 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>€ 398</b>	<b>€ 2.881</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,3% prima dei costi e al 3,1% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	3,2%
<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.schroders.com](http://www.schroders.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 Schroder International Selection Fund Inflation Plus (A acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Schroder International Selection Fund Inflation Plus (A acc) EUR

ISIN: LU0107768052

Codice interno: 186

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di Schroder International Selection Fund SICAV gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Flessibili".
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore all'inflazione dell'Eurozona (come misurata dal Eurozone Harmonized Consumer Price Index), al netto delle commissioni e su un periodo di tre-cinque anni consecutivi, investendo in un'ampia gamma di classi di attività di tutto il mondo. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Fondo è gestito attivamente e può investire in tutto il mondo in materie prime, azioni, obbligazioni e altre classi di attività alternative in qualsiasi valuta, direttamente o indirettamente attraverso fondi d'investimento di tipo aperto ed ETF. Il Fondo può investire indirettamente in materie prime e altre classi di attività alternative attraverso strumenti derivati, fondi d'investimento o titoli strutturati. Il Fondo può investire oltre il 50% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito). Il Fondo non investirà oltre il 10% del patrimonio in fondi d'investimento. Il Fondo può eccezionalmente detenere fino al 100% del proprio patrimonio in liquidità. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non è vincolato a investire esclusivamente in base alla composizione di un benchmark. Per ulteriori dettagli, consultare l'appendice III del prospetto del Fondo.
  - Parametro di riferimento: La performance del Fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Eurozone Harmonized Consumer Price Index.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.
  - 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:

Potete trovare maggiori informazioni sugli altri rischi nel prospetto, all'indirizzo [www.schroders.com](http://www.schroders.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	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	€ 6.379	€ 5.219
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,21%	-8,87%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.557	€ 8.245
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,43%	-2,72%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.828	€ 9.744
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,72%	-0,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.276	€ 10.878
	Rendimento medio per ciascun anno	12,76%	1,21%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.001	€ 9.841

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 settembre 2016 e settembre 2023.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 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>	€ 392	€ 2.155
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,7% prima dei costi e al -0,4% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.schroders.com](http://www.schroders.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 PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Sidera Equity Europe Active Selection (B acc) EUR

ISIN: LU1325864111

Codice interno: 353

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.507	€ 770
	Rendimento medio per ciascun anno	-84,93%	-27,42%
<b>Sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.958	€ 9.915
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,42%	-0,11%
<b>Moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.885	€ 14.107
	Rendimento medio per ciascun anno	8,85%	4,40%
<b>Favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.928	€ 17.556
	Rendimento medio per ciascun anno	39,28%	7,29%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.077	€ 14.248

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 novembre 2024.

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 novembre 2011 e novembre 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>	€ 358	€ 2.718
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,3% prima dei costi e al 4,4% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Sidera Euro ESG Credit (B acc) EUR

ISIN: LU1325863816

Codice interno: 355

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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	€ 7.513	€ 6.223
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,87%	-6,55%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.202	€ 8.222
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,98%	-2,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.934	€ 8.961
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,66%	-1,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.666	€ 10.628
	Rendimento medio per ciascun anno	6,66%	0,87%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.110	€ 9.051

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 2016 e settembre 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2024.

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>	€ 336	€ 1.747
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1% prima dei costi e al -1,6% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	2,6%
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 T. Rowe Price Global Focused Growth Equity (Q2 acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: T. Rowe Price Global Focused Growth Equity (Q2 acc) EUR

ISIN: LU1956839051

Codice interno: 363

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di T. Rowe Price Funds SICAV gestito da T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari internazionali".
- **Obiettivi:** Aumentare il valore delle sue azioni nel lungo termine accrescendo il valore dei suoi investimenti. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto è a gestione attiva e investe principalmente in un portafoglio diversificato di azioni in grado di conseguire tassi di crescita degli utili sostenibili e superiori alla media. Le società possono essere in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Sebbene il Comparto non abbia come obiettivo investimenti sostenibili, la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali ("E & S") viene conseguita attraverso l'impegno a mantenere almeno il 10% del valore del suo portafoglio in investimenti sostenibili. Il gestore dell'investimento implementa le seguenti strategie di investimento: filtro di esclusione, esposizione a investimenti sostenibili e azionario attivo. La modalità di promozione delle caratteristiche A/S è illustrata in maggiore dettaglio nell'allegato Sostenibilità al prospetto del Comparto e sul sito <https://www.funds.troweprice.com/lu/en/>. La valuta di denominazione della classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: L'approccio del gestore degli investimenti mira a: Utilizzare una piattaforma proprietaria di ricerca globale basata sull'analisi fondamentale per individuare società che presentano fondamentali aziendali in via di miglioramento e buone prospettive di crescita. Integrare fattori macroeconomici e dei mercati locali nelle decisioni riguardanti la selezione dei titoli. Misurare la convenienza delle valutazioni rispetto al ventaglio di opportunità offerte dal mercato locale e dal settore in generale. Investire in un'ampia gamma di azioni in tutti i segmenti di capitalizzazione, sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti. Valutare i fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG"), ponendo particolare enfasi su quelli che hanno, presumibilmente, maggiori probabilità di incidere in misura significativa sui rendimenti delle esposizioni effettive o potenziali dei portafogli dei fondi. Tali fattori ESG – incorporati nel processo d'investimento assieme ad altri di natura finanziaria, macroeconomica, di valorizzazione, ecc. – rappresentano componenti della decisione d'investimento. Di conseguenza, non sono l'unica determinante, ma fanno parte di un'ampia serie di input importanti di cui si tiene conto nel corso dell'analisi degli investimenti. Identifica le "migliori idee" mediante una valutazione delle società in un contesto settoriale globale, adottando un approccio bottom-up per creare un portafoglio concentrato ad alta convinzione di circa 60-80 società di tutto il mondo.
  - Parametro di riferimento: L'indice MSCI AC World Net. Il benchmark primario è stato selezionato perché è simile all'universo di investimento utilizzato dal gestore degli investimenti e quindi costituisce nel complesso un termine di confronto adeguato. L'Indice di crescita MSCI ACWI. Il benchmark secondario è stato selezionato per riflettere lo stile growth del Fondo e gli investitori possono utilizzarlo come informazione aggiuntiva con cui confrontare la performance del Fondo. Il gestore degli investimenti non ha alcun vincolo di esposizione geografica, settoriale e/o a singoli titoli rispetto all'indice di riferimento ed è completamente libero di investire in valori mobiliari non inclusi nel benchmark. Tuttavia, talvolta le condizioni di mercato possono far sì che la performance del Fondo sia maggiormente allineata a quella dell'indice di riferimento.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati con finalità di copertura e di efficiente gestione del 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-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

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 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	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>	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
<b>Stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.026	€ 899
	Rendimento medio per ciascun anno	-79,74%	-26,01%
<b>Sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.330	€ 9.823
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,70%	-0,22%
<b>Moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.932	€ 21.477
	Rendimento medio per ciascun anno	9,32%	10,03%
<b>Favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.611	€ 27.528
	Rendimento medio per ciascun anno	66,11%	13,49%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.125	€ 21.692

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 ottobre 2021 e novembre 2024.

Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2016 e luglio 2024.

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>	€ 363	€ 3.361
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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,9% prima dei costi e al 10% al netto dei costi.

Una parte dei 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.	2,9%
<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%
<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.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 T. Rowe Price Japanese Equity (Q2 acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: T. Rowe Price Japanese Equity (Q2 acc) EUR

ISIN: LU1956839218

Codice interno: 366

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di T. Rowe Price Funds SICAV gestito da T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari Pacifico".
- **Obiettivi:** Aumentare il valore delle sue azioni nel lungo termine accrescendo il valore dei suoi investimenti. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto è a gestione attiva e investe principalmente in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni di società in Giappone. Sebbene il Comparto non abbia come obiettivo investimenti sostenibili, la promozione di caratteristiche ambientali e sociali sarà conseguita attraverso l'impegno del Comparto a mantenere almeno il 10% del valore del portafoglio investito investimenti sostenibili. Il gestore dell'investimento implementa le seguenti strategie di investimento: filtro di esclusione, esposizione a investimenti sostenibili e azionariato attivo. La modalità di promozione delle caratteristiche A/S è illustrata in maggiore dettaglio nell'allegato Sostenibilità al prospetto del Comparto e sul sito <https://www.funds.troweprice.com/lu/en/>. La valuta di denominazione della classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: L'approccio del gestore degli investimenti mira a: Considerare i fattori macroeconomici nell'implementazione di un processo prevalentemente di tipo bottom-up e guidato dalla ricerca. Ricercare opportunità di crescita in tutto lo spettro delle capitalizzazioni di mercato e in tutti i settori. Gestire il rischio a livello di titolo, settore e segmento di capitalizzazione di mercato. Utilizzare il ribilanciamento del portafoglio come strumento efficace di gestione del rischio. Valutare i fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG"), ponendo particolare enfasi su quelli che hanno, presumibilmente, maggiori probabilità di incidere in misura significativa sui rendimenti delle esposizioni effettive o potenziali dei portafogli dei fondi. Tali fattori ESG – incorporati nel processo d'investimento assieme ad altri di natura finanziaria, macroeconomica, di valorizzazione, ecc. – rappresentano componenti della decisione d'investimento. Di conseguenza, non sono l'unica determinante, ma fanno parte di un'ampia serie di input importanti di cui si tiene conto nel corso dell'analisi degli investimenti.
  - Parametro di riferimento: TOPIX Index Net. Il gestore degli investimenti non ha alcun vincolo di esposizione geografica, settoriale e/o a singoli titoli rispetto all'indice di riferimento ed è completamente libero di investire in valori mobiliari non inclusi nel benchmark. Tuttavia, talvolta le condizioni di mercato possono far sì che la i rendimenti del Fondo sia maggiormente allineata a quella dell'indice di riferimento.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati con finalità di copertura e di efficiente gestione del 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 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>€ 3.287</b>	<b>€ 1.648</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-67,13%	-20,18%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 6.956</b>	<b>€ 6.762</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,44%	-4,77%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.475</b>	<b>€ 14.072</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	4,75%	4,36%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.218</b>	<b>€ 23.289</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	42,18%	11,15%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.659</b>	<b>€ 14.213</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 settembre 2021 e novembre 2024.

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

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2012 e novembre 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 8 anni
<b>Costi totali</b>	€ 363	€ 2.891
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	3,1% ogni anno

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

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 T. Rowe Price US Equity (Q2 acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: T. Rowe Price US Equity (Q2 acc) EUR

ISIN: LU1956839309

Codice interno: 365

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di T. Rowe Price Funds SICAV gestito da T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. e appartiene alla categoria Assogestioni "Azionari America".
- **Obiettivi:** Aumentare il valore delle sue azioni nel lungo termine accrescendo il valore dei suoi investimenti. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto è a gestione attiva e investe principalmente in un portafoglio diversificato di azioni di società negli Stati Uniti. Sebbene il Comparto non abbia come obiettivo investimenti sostenibili, la promozione di caratteristiche ambientali e sociali sarà conseguita attraverso l'impegno del Comparto a mantenere almeno il 10% del valore del portafoglio investito investimenti sostenibili. Il gestore dell'investimento implementa le seguenti strategie di investimento: filtro di esclusione, esposizione a investimenti sostenibili e azionariato attivo. La modalità di promozione delle caratteristiche AVS è illustrata in maggiore dettaglio nell'allegato Sostenibilità al prospetto del Comparto e sul sito <https://www.funds.troweprice.com/lu/en/>. La valuta di denominazione della classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: L'approccio del gestore degli investimenti mira a: Ricercare opportunità interessanti dell'universo investibile, a prescindere dallo stile growth o value. Utilizzare una piattaforma proprietaria di ricerca globale che abbina l'analisi fondamentale con approccio bottom-up a un esame approfondito delle valutazioni. Integrare un processo di gestione attiva del rischio in ogni fase dell'analisi. Valutare i fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG"), ponendo particolare enfasi su quelli che hanno, presumibilmente, maggiori probabilità di incidere in misura significativa sui rendimenti delle esposizioni effettive o potenziali dei portafogli dei fondi. Tali fattori ESG – incorporati nel processo d'investimento assieme ad altri di natura finanziaria, macroeconomica, di valorizzazione, ecc. – rappresentano componenti della decisione d'investimento. Di conseguenza, non sono l'unica determinante, ma fanno parte di un'ampia serie di input importanti di cui si tiene conto nel corso dell'analisi degli investimenti.
  - Parametro di riferimento: S&P 500 Index Net 30% Withholding Tax. Il gestore degli investimenti non ha alcun vincolo di esposizione geografica, settoriale e/o a singoli titoli rispetto all'indice di riferimento ed è completamente libero di investire in valori mobiliari non inclusi nel benchmark. Tuttavia, talvolta le condizioni di mercato possono far sì che la i rendimenti del Fondo sia maggiormente allineata a quella dell'indice di riferimento.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare derivati con finalità di copertura e di efficiente gestione del 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 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		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>€ 2.442</b>	<b>€ 1.015</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-75,58%	-24,87%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.676</b>	<b>€ 11.671</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,24%	1,95%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.061</b>	<b>€ 23.776</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	10,61%	11,43%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 13.883</b>	<b>€ 28.240</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	38,83%	13,86%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.256</b>	<b>€ 24.014</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 novembre 2023 e novembre 2024.

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

Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2011 e novembre 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>€ 355</b>	<b>€ 3.584</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,4% prima dei costi e

al 11,4% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Templeton Asian Growth (I acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Templeton Asian Growth (I acc) EUR

ISIN: LU0195950992

Codice interno: 161

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 è classificato come conforme all'Articolo 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti nel 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: Il Fondo può investire in derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del 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 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	€ 1.506	€ 757
	Rendimento medio per ciascun anno	-84,94%	-27,57%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.941	€ 7.437
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,59%	-3,63%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.051	€ 12.263
	Rendimento medio per ciascun anno	0,51%	2,58%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.954	€ 15.271
	Rendimento medio per ciascun anno	49,54%	5,44%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.228	€ 12.386

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 novembre 2024.

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

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>	€ 401	€ 2.795
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,8% prima dei costi e al 2,6% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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 Templeton European Small-Mid Cap (I acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Templeton European Small-Mid Cap (I acc) EUR

ISIN: LU0195949473

Codice interno: 122

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 è classificato come conforme all'Articolo 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti nel 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 correlati 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: Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre i rischi (a scopo di copertura) e i costi, ma non per generare reddito aggiuntivo o crescita.
  - 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		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	€ 1.007	€ 411
	Rendimento medio per ciascun anno	-89,93%	-32,91%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.455	€ 8.909
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,45%	-1,43%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.593	€ 11.250
	Rendimento medio per ciascun anno	5,93%	1,48%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.280	€ 20.792
	Rendimento medio per ciascun anno	42,80%	9,58%
<b>Scenario di morte</b>			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.780	€ 11.363

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 luglio 2023 e novembre 2024.

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

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>	€ 392	€ 2.639
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 alla fine del 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
Costi di ingresso	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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/>

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 Global Bond (A acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Templeton Global Bond (A acc) EUR hedged

ISIN: LU0294219869

Codice interno: 138

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 flessibili".
- **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 qualunque qualità emesse da governi ed entità legate a governi situati in qualsiasi mercato sviluppato o emergente Il Fondo può investire in misura minore in: obbligazioni di qualunque qualità emesse da società situate in qualsiasi paese; 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). 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: Svolgendo un'approfondita ricerca economica, su Paesi e titoli, comprendente un'analisi dettagliata dei rischi, il grande team Franklin Templeton di specialisti del reddito fisso cerca di trarre profitto da queste differenze, identificando e investendo in titoli a reddito fisso con il maggiore potenziale di reddito, incremento del capitale e guadagni su cambi in qualunque parte del mondo.
  - Parametro di riferimento: Il benchmark del Fondo è JP Morgan Global Government Bond 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 dei derivati

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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 7.434</b>	<b>€ 5.434</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,66%	-8,34%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.327</b>	<b>€ 6.066</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,73%	-6,89%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.435</b>	<b>€ 7.297</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,65%	-4,40%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.806</b>	<b>€ 8.396</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	8,06%	-2,47%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.602</b>	<b>€ 7.370</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 2017 e aprile 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2023.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 363</b>	<b>€ 1.686</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -1,7% prima dei costi e al -4,4% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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: <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 Templeton Global Total Return (A acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: Templeton Global Total Return (A acc) EUR hedged

ISIN: LU0294221097

Codice interno: 160

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## 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 Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 7.168</b>	<b>€ 4.992</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,32%	-9,45%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.442</b>	<b>€ 5.652</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,58%	-7,83%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.478</b>	<b>€ 6.632</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,22%	-5,70%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.994</b>	<b>€ 8.415</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	9,94%	-2,44%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.645</b>	<b>€ 6.698</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 2017 e aprile 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra luglio 2016 e luglio 2023.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 365</b>	<b>€ 1.650</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -2,9% prima dei costi e al -5,7% al netto dei costi.

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

**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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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 UBS (Lux) Bond Convert Global (Q acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: UBS (Lux) Bond Convert Global (Q acc) EUR

ISIN: LU0358423738

Codice interno: 357

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di UBS (Lux) Bond SICAV gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari misti".
- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento è sfruttare in modo ottimale il vantaggioso profilo di rischio/rendimento dei mercati globali delle obbligazioni convertibili. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto a gestione attiva investe in tutto il mondo principalmente in obbligazioni convertibili. Queste obbligazioni combinano le caratteristiche delle obbligazioni e delle azioni grazie al diritto di conversione in azioni del loro emittente. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Sebbene parte del portafoglio possa essere investita negli stessi strumenti e con le stesse ponderazioni del parametro di riferimento, il Gestore del portafoglio non è vincolato dal parametro di riferimento nella selezione degli strumenti. In particolare, il gestore del portafoglio può, a sua discrezione, investire in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni cum warrant di emittenti non inclusi nel parametro di riferimento e/o strutturare la percentuale degli investimenti nei vari settori diversamente dalla loro ponderazione nel parametro di riferimento al fine di sfruttare le opportunità d'investimento. Nei periodi di elevata volatilità dei mercati, la performance del Comparto può pertanto discostarsi significativamente da quello del parametro di riferimento. Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non persegue un obiettivo di investimento sostenibile.
  - Parametro di riferimento: Il Comparto utilizza il Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR come parametro di riferimento per il confronto della performance e del profilo di sostenibilità, nonché per la gestione del rischio.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti derivati che possono ridurre i rischi dell'investimento o generare rischi maggiori.
  - 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 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 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>€ 5.376</b>	<b>€ 4.172</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-46,24%	-11,74%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.634</b>	<b>€ 8.088</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,66%	-2,99%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.233</b>	<b>€ 11.777</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	2,33%	2,36%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.073</b>	<b>€ 14.210</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	40,73%	5,15%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.413</b>	<b>€ 11.894</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 2021 e novembre 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2023.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra aprile 2014 e aprile 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>€ 2.332</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 alla fine del 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
Costi di ingresso	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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.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.

# Documento contenente le Informazioni Chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento UBS (Lux) Bond Global Dynamic (USD) (Q acc) EUR hedged, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: UBS (Lux) Bond Global Dynamic (USD) (Q acc) EUR hedged

ISIN: LU1240774601

Codice interno: 373

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di UBS (Lux) Bond SICAV gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Obbligazionari flessibili".
- **Obiettivi:** Il Fondo a gestione attiva cerca di ottenere un rendimento interessante rispetto ai mercati a reddito, mentre gestisce attentamente il rischio. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto a gestione attiva investe in vari tipi di titoli a reddito fisso, tra cui titoli di Stato e obbligazioni societarie, high yield, dei mercati emergenti e convertibili, nonché in ABS/MBS e CDO/CLO (anticipazioni su pegni). Le strategie di derivati costituiscono un elemento essenziale ai fini del conseguimento degli obiettivi d'investimento. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: La duration del portafoglio complessivo è sempre positiva; ciò significa che il valore diminuisce quando i tassi d'interesse aumentano. Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non persegue un obiettivo di investimento sostenibile.
  - Parametro di riferimento: Il Comparto è gestito attivamente senza basarsi su un parametro di riferimento. Nei periodi di elevata volatilità dei mercati, la performance del Comparto può pertanto discostarsi significativamente da quello del parametro di riferimento.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: I derivati hanno lo scopo di creare e coprire le esposizioni di mercato del portafoglio. Ciò crea un grado elevato di leva finanziaria. Ogni strategia è allineata al budget di rischio del Comparto al fine di garantire che il rischio complessivo rimanga moderato.
  - 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 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 5.951</b>	<b>€ 4.952</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,49%	-9,55%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.753</b>	<b>€ 8.403</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,47%	-2,45%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.913</b>	<b>€ 9.848</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,87%	-0,22%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.819</b>	<b>€ 10.987</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	8,19%	1,35%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.087</b>	<b>€ 9.946</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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2023.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2013 e dicembre 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>€ 374</b>	<b>€ 2.065</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	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 alla fine del 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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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: <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.

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni specifiche relative all'opzione di investimento UBS (Lux) Key Selection European Growth and Income (Q acc) EUR, sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: UBS (Lux) Key Selection European Growth and Income (Q acc) EUR

ISIN: LU1240794898

Codice interno: 358

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di UBS (Lux) Key Selection SICAV gestito da UBS Asset Management (Europe) S.A. e appartiene alla categoria Assogestioni "Bilanciati".
- **Obiettivi:** Il Fondo a gestione attiva mira a sfruttare prevalentemente le opportunità di crescita e reddito disponibili in Europa. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il gestore del Fondo investe, con particolare attenzione all'Europa, in azioni, obbligazioni (in particolare obbligazioni high yield e obbligazioni convertibili), diversificando così la propria esposizione. La valuta di denominazione della Classe è l'Euro.
  - Stile di gestione: Il gestore del portafoglio può costruire il portafoglio a sua discrezione e non è vincolato dal parametro di riferimento in termini di implementazione.
  - Parametro di riferimento: Il Comparto è gestito attivamente rispetto al parametro di riferimento 1/3 MSCI Europe Index (net div reinvested), 1/3 ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index, 1/3 convertible bond indices comprised of 50% Refinitiv Eurozone Convertible Bond Index (EUR) and 50% Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla (hedged in EUR). Il parametro di riferimento è utilizzato per la composizione del portafoglio, il confronto della performance e la gestione del rischio.
  - Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti derivati, che possono ridurre o aumentare il rischio di investimento (incluso il rischio di perdite dovute al fallimento della controparte).
  - 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 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 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>€ 4.148</b>	<b>€ 3.390</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,52%	-14,32%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.320</b>	<b>€ 9.034</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,80%	-1,44%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.181</b>	<b>€ 10.919</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,81%	1,26%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 12.375</b>	<b>€ 11.613</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	23,75%	2,16%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.361</b>	<b>€ 11.029</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 novembre 2024.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento tra maggio 2017 e maggio 2024.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2012 e novembre 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 7 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 384</b>	<b>€ 2.211</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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,3% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.

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

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 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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: <https://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 UBS (Lux) Money Market EUR (P acc), sottostante al prodotto PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147). 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: PRIVATE SELECTA PLUS (Tariffa 147)

Opzione di investimento: UBS (Lux) Money Market EUR (P acc)

ISIN: LU0006344922

Codice interno: 386

Data di redazione del Documento: 01/01/2025

## Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Tipo:** Fondo esterno. Il Fondo è un Comparto di UBS (Lux) Money Market Fund gestito da UBS Asset Management (Europe) 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 che sia in linea con gli indici prevalenti del mercato monetario. Caratteristiche delle attività di investimento:
  - Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto a gestione attiva è un Fondo comune monetario standard VNAV ai sensi del Regolamento UE sui fondi comuni monetari e investe esclusivamente in strumenti del mercato monetario diversificati e di alta qualità con un elevato rating creditizio dei mutuatari. La scadenza media ponderata dei titoli detenuti in portafoglio non può superare i 6 mesi, mentre la scadenza finale di un investimento a reddito fisso non può superare 1 anno. La valuta di denominazione è l'Euro.
  - Stile di gestione: Questo Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non persegue un obiettivo di investimento sostenibile. 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 prudente.
  - Parametro di riferimento: Il Comparto a gestione attiva utilizza il FTSE EUR 3M Eurodeposits come parametro di riferimento per il confronto della performance. Nei periodi di elevata volatilità dei mercati, la performance del Comparto può discostarsi notevolmente da quella del parametro di riferimento.
  - 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



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		In caso di uscita dopo 1	In caso di uscita dopo 4
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>€ 9.653</b>	<b>€ 9.014</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,47%	-2,56%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.653</b>	<b>€ 9.014</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,47%	-2,56%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.680</b>	<b>€ 9.069</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,20%	-2,41%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.069</b>	<b>€ 9.683</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,69%	-0,80%
<b>Scenario di morte</b>			
<b>Decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.851</b>	<b>€ 9.160</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 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 novembre 2015 e novembre 2019.

Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra novembre 2020 e novembre 2024.

## 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>	<b>€ 335</b>	<b>€ 964</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	<b>2,5% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,1% 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 4 anni
Costi di ingresso	Costi di emissione da sottrarre al premio unico iniziale: € 50,00 Costi fissi da sottrarre ad ogni eventuale premio aggiuntivo: € 15,00 Questi costi sono già inclusi nel premio. 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: <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.