

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

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

Gruppo: CNP Assurances

Sito web: www.gruppocnp.it

Assistenza Clienti: per ulteriori informazioni chiamare il numero 800.11.44.33.

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

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Cos'è questo prodotto?

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

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

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

- Linea portafoglio: consente di scegliere tra Combinazioni predefinite che investono nella Gestione separata ed in uno dei Portafogli composti da almeno 6 OICR selezionati dall'Impresa di assicurazione. Il limite di investimento nella Gestione separata va da un minimo del 10% ad un massimo dell'85%. L'Impresa di assicurazione svolge per i Portafogli un'attività di aggiornamento e di monitoraggio, rispettivamente Piano di aggiornamento e Piano di aggiornamento straordinario;
- Linea libera: consente di investire liberamente nella Gestione separata ed in uno o più Fondi interni assicurativi. Il limite di investimento nella Gestione separata va da un minimo del 5% ad un massimo dell'85%.

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

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

La Gestione Separata promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.

Investitori al dettaglio ai quali si intende commercializzare il prodotto: il prodotto risponde a esigenze di investimento ed è rivolto ai clienti con una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi, che intendono costruire un portafoglio sulla base di una delle 2 Linee di investimento disponibili (Portafoglio o Libera), coerente con il proprio profilo di rischio/rendimento nell'orizzonte temporale minimo consigliato di 2 anni, scegliendo quanta parte del proprio capitale investito sia preservata esclusivamente in caso di decesso e a predeterminate ricorrenze - con la possibilità di incorrere in perdite finanziarie dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni - e quanta parte sia esposta alla fluttuazione dei mercati finanziari.

Inoltre, il prodotto può essere destinato anche a Clienti che esprimono preferenze di sostenibilità e intendono investire parzialmente il proprio capitale in sottostanti/strumenti finanziari che promuovono caratteristiche sociali e/o ambientali.

Il prodotto è rivolto ad Assicurati con età compresa tra 18 e 90 (età assicurativa).

Prestazioni assicurative e costi: in caso di decesso dell'Assicurato verrà liquidata una prestazione pari al Capitale maturato calcolato alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione, maggiorato di una percentuale variabile in base all'età dell'Assicurato alla data del decesso (fino a 40 anni: 5,00% - Da 41 a 54 anni: 2,00% - Da 55 a 64 anni: 1,00% - Oltre 64 anni: 0,20%) con un massimo di Euro 75.000,00. Per la parte del Capitale maturato investito nella Gestione separata l'Impresa di assicurazione garantisce, in caso di decesso, la conservazione del Capitale investito.

Si rimanda alla Sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento" di ogni singola Opzione di investimento per maggiori dettagli relativi al valore di tale prestazione. Il costo per la Maggiorazione caso morte, calcolato sul capitale maturato, è pari allo 0,05% ed è incluso nei costi ricorrenti. Ai fine del calcolo di tale costo le caratteristiche biometriche (quali ad esempio il sesso, la professione etc.) dei clienti destinatari del presente Contratto non sono rilevanti. Ipotizzando un periodo di detenzione raccomandato di 2 anni, tale costo impatta sul rendimento annuo per una percentuale pari allo 0,05%.

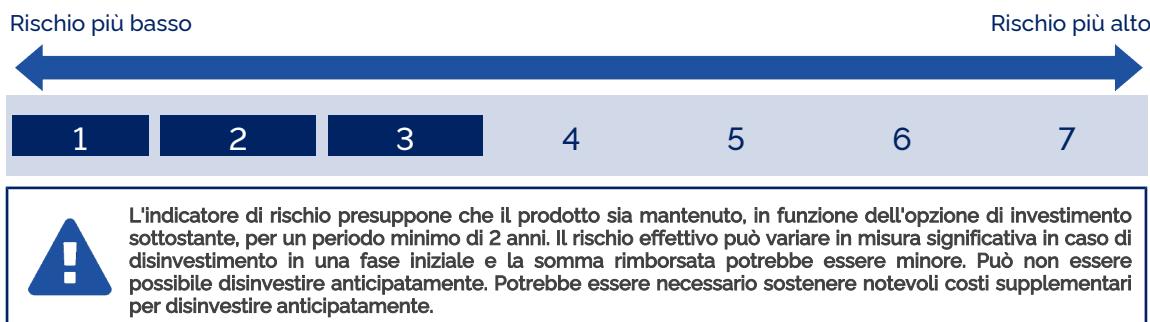
Il Contratto prevede inoltre 4 differenti Tariffe alle quali corrispondono 4 diverse combinazioni di percentuali di Bonus (0% - 2% - 3% - 0%) e costi di uscita. Le percentuali di Bonus sono calcolate solo sulla parte del Premio unico e degli eventuali Versamenti aggiuntivi investita nei Fondi interni assicurativi/negli OICR dei Portafogli.

I dati riportati nelle Sezioni "Quali sono i costi?" e "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" del presente documento e negli "Scenari di Performance" delle singole Opzioni di investimento sono stati calcolati sulla tariffa CNP Multiramo Double Opportunity - Tariffa U02M.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

(Range di rischio relativo a tutte le opzioni di investimento sottostanti)



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

Abbiamo classificato questo prodotto con un range di livello da 1 a 3 su 7. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate con un livello di rischio compreso tra molto basso e medio-basso.

Avete diritto alla restituzione di almeno il 5% (in caso di Investimento nella Linea libera) o di almeno il 10% (in caso di investimento nella Linea Portafoglio) del vostro Capitale investito (corrispondente al Premio pagato al netto dei costi investiti nella Gestione separata) esclusivamente in caso di:

- decesso dell'Assicurato;
 - Riscatto totale solo se la richiesta perviene all'Impresa di assicurazione nell'intervallo intercorrente tra un mese prima e un mese dopo la 5°, 10°, 15°, 20° Ricorrenza annua del Contratto e successivamente ogni 5 annualità (Finestra di riscatto garantito).

Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Scenari di performance

Gli scenari di performance dipendono dall'opzione di investimento scelta

Cosa accade se CNP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di CNP Vita Assicura S.p.A., il credito derivante dal Contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione, sarà soddisfatto in via privilegiata con gli attivi posti a copertura degli impegni e, qualora non sufficienti, con il resto del patrimonio di CNP Vita Assicura S.p.A. in concorso con gli altri creditori della stessa. Non esistono sistemi di garanzia a tutela dei consumatori che possano coprire in tutto o in parte questo tipo di perdite.

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	Min € 228	€ 353
	Max € 446	€ 800
Incidenza annuale dei costi (*)	Min 2,3%	1,8% ogni anno
	Max 4,5%	4,0% ogni anno

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

(*) Dimostra come i costi indicati ogni anno ti rendono nel corso del periodo di detenzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 2 anni		
Costi di ingresso	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	Min	Max	0,3% 0,6%
Costi di uscita	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.			N/A
Costi correnti registrati ogni anno				
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	percentuale dei costi prelevati dal valore dell'investimento ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Min	Max	1,3% 3,5%
Costi di transazione	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.			0,0%

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

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

Periodo minimo di detenzione raccomandato: 2 anni.

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

In caso di disinvestimento prima del periodo di detenzione raccomandato occorre tenere presente che l'impatto dei costi sul rendimento per anno di cui alla precedente tabella "Composizione dei Costi" potrebbe aumentare. In ogni caso, per la sola parte relativa al Capitale investito nella Gestione separata, l'Impresa di assicurazione garantisce la conservazione dello stesso solo in caso di riscatto totale richiesto nelle Finestre di riscatto garantito. La garanzia viene prestata dall'Impresa se la data della richiesta di Riscatto è compresa tra il mese prima e il mese dopo le Ricorrenze annue previste per il Riscatto garantito.

Come presentare reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri potranno essere inoltrati per scritto all'Impresa di assicurazione: CNP Vita Assicura S.p.A. - Servizio reclami - Via Arbe 49 - 20125 Milano; indirizzo e-mail: reclami_cnpvita_assicura@gruppocnp.it; pec: reclami_cnpvita_assicura@legalmail.it. I reclami riguardanti invece il comportamento dell'intermediario, dei suoi dipendenti e collaboratori, dovranno essere inoltrati all'intermediario stesso che provvede a gestirli secondo quanto previsto dalla sua politica di gestione.

Per maggiori informazioni circa le modalità di presentazione del reclamo si consiglia di consultare il sito internet di CNP www.gruppocnp.it.

Altre informazioni rilevanti

È possibile revocare la Proposta fino al momento in cui il Cliente è informato che il Contratto è perfezionato.

È possibile recedere dal Contratto entro 30 giorni dal momento in cui il Cliente è informato che il Contratto è perfezionato.

Il Contratto offre la possibilità di attivare alcune Opzioni:

- Opzione Prestazioni Ricorrenti, che prevede il pagamento all'Investitore per una durata fissa di una prestazione ricorrente di importo predeterminato;
- in caso disinvestimento è possibile convertire il Capitale maturato in una rendita vitalizia.

Per informazioni aggiuntive in relazione al presente Contratto si rimanda al DIP Aggiuntivo e alle Condizioni di assicurazione disponibili sul sito www.gruppocnp.it.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 1

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP157

Composizione della Combinazione predefinita: 10% Gestione separata LIFIN / 90% Strategic Model Portfolio-Equity 50

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe sia in obbligazioni denominate in Euro, sia in azioni, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. Attuale composizione del Portafoglio: 33.1% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

5.6% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

1.3% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

2.5% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

14.3% codice ISIN IE0007472990 Vanguard Euro Government Bond

11% codice ISIN IE00BDFB5N63 Vanguard Global Corporate Bond Index Bond (Hdg)

18.2% codice ISIN IE0007471471 Vanguard U.S. Government Bond Index Bond (Hdg)

4.3% codice ISIN IE00BLPJRH48 Vanguard Japan Government Bond (Hdg)

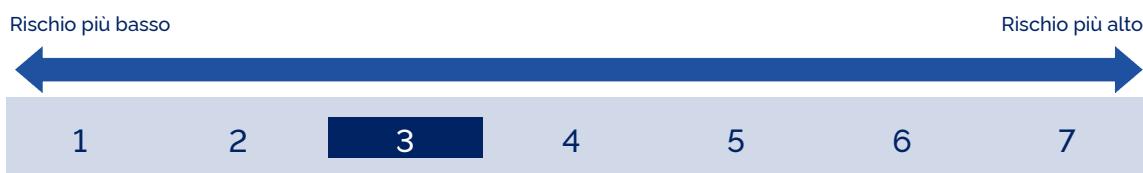
2.2% codice ISIN IE00BLPJRG31 Vanguard U.K. Government Bond (Hdg)

7.5% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 6.730 -32,70%	€ 5.670 -9,03%
Sfavorevole	€ 8.470 -15,28%	€ 9.260 -1,27%
Moderato	€ 10.150 1,55%	€ 11.160 1,85%
Favorevole	€ 11.450 14,48%	€ 12.650 3,99%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.170

€ 11.180

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 339	€ 1.602
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	2,6% ogni anno

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

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 10

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP166

Composizione della Combinazione predefinita: 50% Gestione separata LIFIN / 50% Strategic Model Portfolio-Equity 70

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. Attuale composizione del Portafoglio: 46.4% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

7.9% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

1.7% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

3.5% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

8.6% codice ISIN IE0007472990 Vanguard Euro Government Bond

6.5% codice ISIN IE00BDFB5N63 Vanguard Global Corporate Bond Index Bond (Hdg)

10.9% codice ISIN IE0007471471 Vanguard U.S. Government Bond Index Bond (Hdg)

2.6% codice ISIN IE00BLPJRH48 Vanguard Japan Government Bond (Hdg)

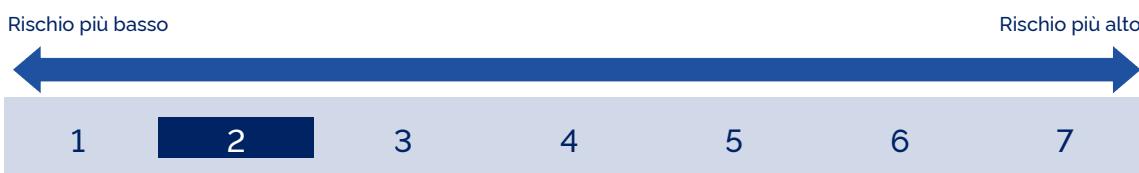
1.4% codice ISIN IE00BLPJRG31 Vanguard U.K. Government Bond (Hdg)

10.5% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 7.600 -23,97%	€ 7.210 -6,34%
Sfavorevole	€ 9.180 -8,16%	€ 9.940 -0,12%
Moderato	€ 10.220 2,16%	€ 11.310 2,49%
Favorevole	€ 11.210 12,11%	€ 12.150 3,97%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.240

€ 11.330

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 296	€ 1.147
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	2,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,7% prima dei costi e al 2,5% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 11

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP167

Composizione della Combinazione predefinita: 10% Gestione separata LIFIN / 90% Strategic Model Portfolio-Equity 90

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe principalmente in azioni, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. Attuale composizione del Portafoglio: 59.6% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

10.15% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

10% codice ISIN IE00B18GC888 Vanguard Global Bond Index Bond (Hdg)

2.2% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

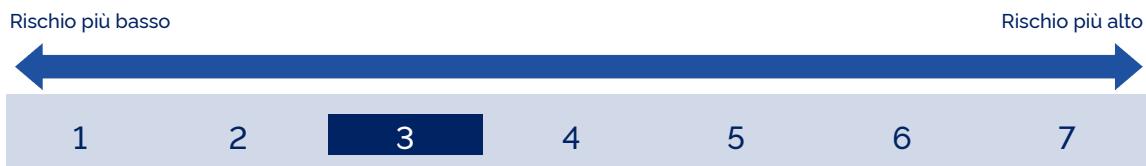
4.6% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

13.45% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 4.890 -51,09%	€ 3.850 -14,73%
Sfavorevole	€ 8.520 -14,81%	€ 9.440 -0,95%
Moderato	€ 10.350 3,52%	€ 13.320 4,90%
Favorevole	€ 12.820 28,19%	€ 15.710 7,82%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.370

€ 13.350

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 362	€ 1.938
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,8% prima dei costi e al 4,9% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 12

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP168

Composizione della Combinazione predefinita: 20% Gestione separata LIFIN / 80% Strategic Model Portfolio-Equity 90

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe principalmente in azioni, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. Attuale composizione del Portafoglio: 59.6% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

10.15% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

10% codice ISIN IE00B18GC888 Vanguard Global Bond Index Bond (Hdg)

2.2% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

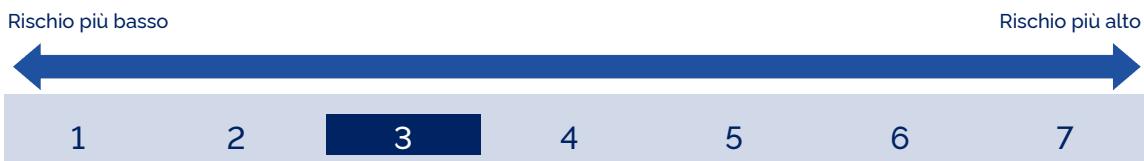
4.6% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

13.45% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 5.450 -45,51%	€ 4.510 -12,43%
Sfavorevole	€ 8.690 -13,12%	€ 9.560 -0,74%
Moderato	€ 10.320 3,19%	€ 13.030 4,51%
Favorevole	€ 12.510 25,13%	€ 15.180 7,20%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 347	€ 1.820
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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,2% prima dei costi e al 4,5% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 13

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP169

Composizione della Combinazione predefinita: 30% Gestione separata LIFIN / 70% Strategic Model Portfolio-Equity 90

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe prevalentemente in azioni, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. Attuale composizione del Portafoglio: 59.6% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

10.15% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

10% codice ISIN IE00B18GC888 Vanguard Global Bond Index Bond (Hdg)

2.2% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

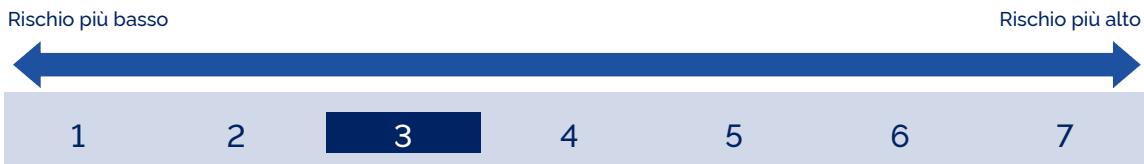
4.6% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

13.45% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 6.010 -39,93%	€ 5.170 -10,40%
Sfavorevole	€ 8.860 -11,43%	€ 9.680 -0,54%
Moderato	€ 10.290 2,86%	€ 12.740 4,12%
Favorevole	€ 12.210 22,08%	€ 14.650 6,57%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.310

€ 12.770

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 332	€ 1.701
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,7% prima dei costi e al 4,1% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 14

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP170

Composizione della Combinazione predefinita: 40% Gestione separata LIFIN / 60% Strategic Model Portfolio-Equity 90

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

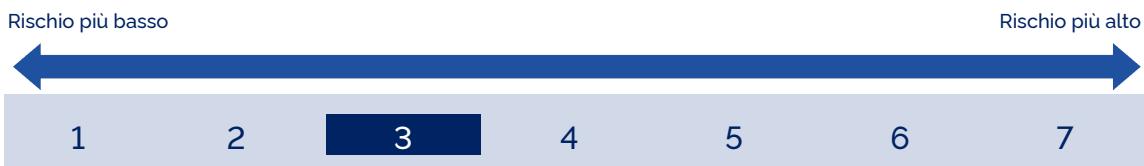
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe sia in obbligazioni denominate in Euro, sia in azioni, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. Attuale composizione del Portafoglio: 59.6% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity
10.15% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity
10% codice ISIN IE00B18GC888 Vanguard Global Bond Index Bond (Hdg)
2.2% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity
4.6% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity
13.45% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 6.560 -34,35%	€ 5.840 -8,58%
Sfavorevole	€ 9.030 -9,74%	€ 9.800 -0,33%
Moderato	€ 10.250 2,52%	€ 12.450 3,72%
Favorevole	€ 11.900 19,02%	€ 14.110 5,91%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.270

€ 12.480

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 317	€ 1.583
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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,1% prima dei costi e al 3,7% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione. I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Portafoglio ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 15

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP171

Composizione della Combinazione predefinita: 50% Gestione separata LIFIN / 50% Strategic Model Portfolio-Equity 90

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

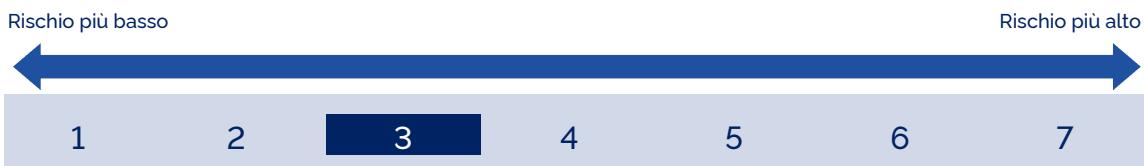
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe sia in obbligazioni denominate in Euro, sia in azioni, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. Attuale composizione del Portafoglio: 59.6% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity
10.15% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity
10% codice ISIN IE00B18GC888 Vanguard Global Bond Index Bond (Hdg)
2.2% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity
4.6% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity
13.45% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 7.120 -28,77%	€ 6.500 -6,93%
Sfavorevole	€ 9.200 -8,05%	€ 9.920 -0,13%
Moderato	€ 10.220 2,19%	€ 12.160 3,32%
Favorevole	€ 11.600 15,97%	€ 13.580 5,24%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.240

€ 12.190

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 302	€ 1.465
Incidenza annuale dei costi (*)	3,1%	2,3% ogni anno

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

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 16

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP225

Composizione della Combinazione predefinita: 70% Gestione Separata LIFIN-30% Strategic Model Portfolio-Equity 50

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. 33.1% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

5.6% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

1.3% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

2.5% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

14.3% codice ISIN IE0007472990 Vanguard Euro Government Bond

11% codice ISIN IE00BDFB5N63 Vanguard Global Corporate Bond Index Bond (Hdg)

18.2% codice ISIN IE0007471471 Vanguard U.S. Government Bond Index Bond (Hdg)

4.3% codice ISIN IE00BLPJRH48 Vanguard Japan Government Bond (Hdg)

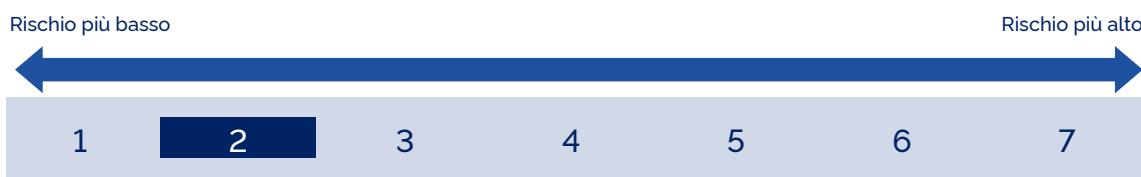
2.2% codice ISIN IE00BLPJRG31 Vanguard U.K. Government Bond (Hdg)

7.5% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 8.850 -11,48%	€ 8.600 -2,96%
Sfavorevole	€ 9.520 -4,82%	€ 10.100 0,20%
Moderato	€ 10.090 0,91%	€ 10.670 1,31%
Favorevole	€ 10.530 5,29%	€ 11.230 2,34%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.110

€ 10.690

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 265	€ 941
Incidenza annuale dei costi (*)	2,7%	1,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,2% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 17

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP227

Composizione della Combinazione predefinita: 70% Gestione Separata LIFIN-30% Strategic Model Portfolio-Equity 70

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. 46.4% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

7.9% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

1.7% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

3.5% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

8.6% codice ISIN IE0007472990 Vanguard Euro Government Bond

6.5% codice ISIN IE00BDFB5N63 Vanguard Global Corporate Bond Index Bond (Hdg)

10.9% codice ISIN IE0007471471 Vanguard U.S. Government Bond Index Bond (Hdg)

2.6% codice ISIN IE00BLPJRH48 Vanguard Japan Government Bond (Hdg)

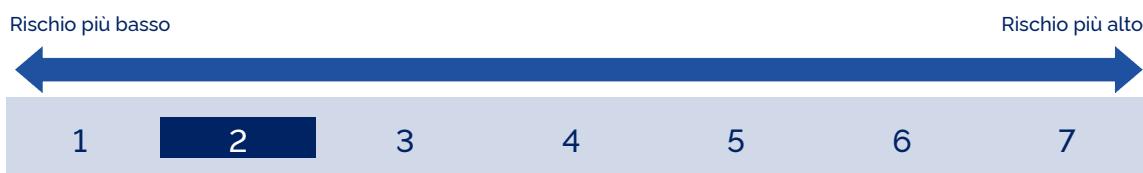
1.4% codice ISIN IE00BLPJRG31 Vanguard U.K. Government Bond (Hdg)

10.5% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 8.530 -14,73%	€ 8.280 -3,70%
Sfavorevole	€ 9.530 -4,74%	€ 10.130 0,27%
Moderato	€ 10.150 1,50%	€ 11.010 1,95%
Favorevole	€ 10.750 7,55%	€ 11.590 2,99%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.170

€ 11.040

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 269	€ 985
Incidenza annuale dei costi (*)	2,7%	1,9% ogni anno

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

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

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita

Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni

Costi di ingresso	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,2%
Costi di uscita	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A

Costi correnti registrati ogni anno

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	percentuale dei costi prelevati dal valore dell'investimento ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,7%
Costi di transazione	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 18

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP228

Composizione della Combinazione predefinita: 70% Gestione Separata LIFIN-30% Strategic Model Portfolio-Equity 90

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. 59.6% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

10.15% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

10% codice ISIN IE00B18GC888 Vanguard Global Bond Index Bond (Hdg)

2.2% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

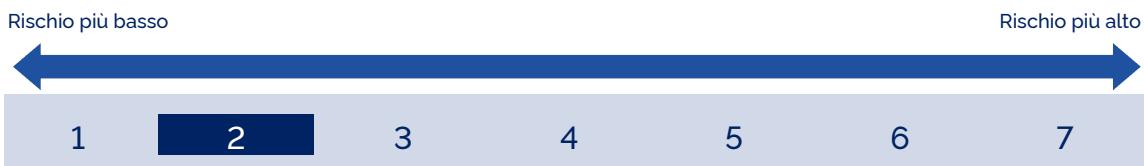
4.6% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

13.45% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 8.240 -17,61%	€ 8.000 -4,35%
Sfavorevole	€ 9.530 -4,67%	€ 10.170 0,33%
Moderato	€ 10.160 1,63%	€ 11.360 2,59%
Favorevole	€ 10.990 9,86%	€ 12.210 4,07%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.180

€ 11.390

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 272	€ 1.028
Incidenza annuale dei costi (*)	2,8%	2,0% ogni anno

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

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 19

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP226

Composizione della Combinazione predefinita: 80% Gestione Separata LIFIN-20% Strategic Model Portfolio-Equity 90

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. 59.6% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

10.15% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

10% codice ISIN IE00B18GC888 Vanguard Global Bond Index Bond (Hdg)

2.2% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

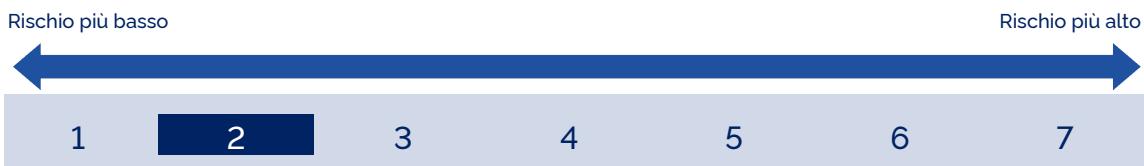
4.6% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

13.45% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 8.800 -12,03%	€ 8.640 -2,89%
Sfavorevole	€ 9.700 -2,98%	€ 10.250 0,50%
Moderato	€ 10.130 1,26%	€ 11.100 2,11%
Favorevole	€ 10.680 6,81%	€ 11.720 3,23%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.150

€ 11.120

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 258	€ 932
Incidenza annuale dei costi (*)	2,6%	1,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,9% prima dei costi e al 2,1% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 2

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP158

Composizione della Combinazione predefinita: 20% Gestione separata LIFIN / 80% Strategic Model Portfolio-Equity 50

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. Attuale composizione del Portafoglio: 33.1% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

5.6% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

1.3% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

2.5% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

14.3% codice ISIN IE0007472990 Vanguard Euro Government Bond

11% codice ISIN IE00BDFB5N63 Vanguard Global Corporate Bond Index Bond (Hdg)

18.2% codice ISIN IE0007471471 Vanguard U.S. Government Bond Index Bond (Hdg)

4.3% codice ISIN IE00BLPJR48 Vanguard Japan Government Bond (Hdg)

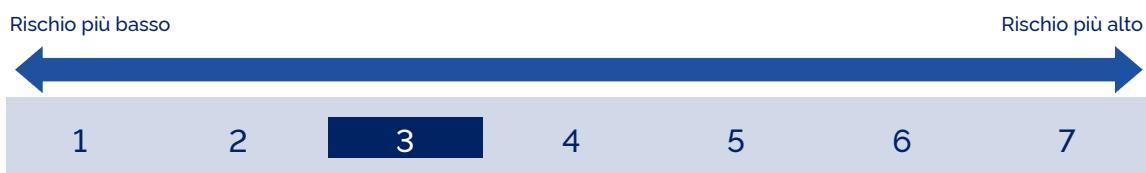
2.2% codice ISIN IE00BLPJRG31 Vanguard U.K. Government Bond (Hdg)

7.5% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 7.080 -29,17%	€ 6.130 -7,83%
Sfavorevole	€ 8.650 -13,54%	€ 9.400 -1,02%
Moderato	€ 10.140 1,43%	€ 11.110 1,77%
Favorevole	€ 11.290 12,95%	€ 12.450 3,73%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.160

€ 11.130

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 326	€ 1.521
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	2,5% ogni anno

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 20

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP223

Composizione della Combinazione predefinita: 85% Gestione Separata LIFIN-15% Strategic Model Portfolio-Equity 50

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. 33.1% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

5.6% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

1.3% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

2.5% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

14.3% codice ISIN IE0007472990 Vanguard Euro Government Bond

11% codice ISIN IE00BDFB5N63 Vanguard Global Corporate Bond Index Bond (Hdg)

18.2% codice ISIN IE0007471471 Vanguard U.S. Government Bond Index Bond (Hdg)

4.3% codice ISIN IE00BLPJRH48 Vanguard Japan Government Bond (Hdg)

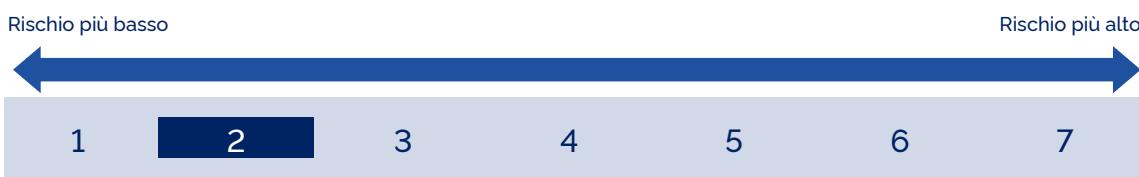
2.2% codice ISIN IE00BLPJRG31 Vanguard U.K. Government Bond (Hdg)

7.5% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 9.380 -6,17%	€ 9.250 -1,55%
Sfavorevole	€ 9.780 -2,21%	€ 10.260 0,52%
Moderato	€ 10.070 0,71%	€ 10.620 1,22%
Favorevole	€ 10.300 2,99%	€ 10.990 1,90%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.090

€ 10.650

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 246	€ 841
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5%	1,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,9% prima dei costi e al 1,2% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 21

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP224

Composizione della Combinazione predefinita: 85% Gestione Separata LIFIN-15% Strategic Model Portfolio-Equity 90

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. 59.6% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

10.15% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

10% codice ISIN IE00B18GC888 Vanguard Global Bond Index Bond (Hdg)

2.2% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

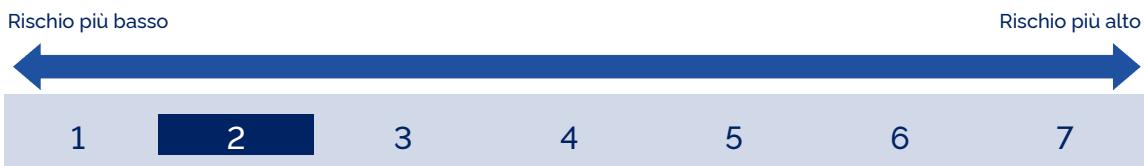
4.6% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

13.45% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 9.080 -9,24%	€ 8.950 -2,19%
Sfavorevole	€ 9.790 -2,13%	€ 10.300 0,59%
Moderato	€ 10.110 1,08%	€ 10.970 1,87%
Favorevole	€ 10.530 5,28%	€ 11.480 2,79%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.130

€ 10.990

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 250	€ 884
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5%	1,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,6% prima dei costi e al 1,9% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita

Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni

Costi di ingresso	percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0,2%
Costi di uscita	percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A

Costi correnti registrati ogni anno

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	percentuale dei costi prelevati dal valore dell'investimento ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,5%
Costi di transazione	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 22

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP272

Composizione della Combinazione predefinita: 85% LIFIN - 15% Thematic Model Portfolio-Equity 100

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. 15% codice ISIN IE00BK5BC891 ETF L&G Clean Water

15% codice ISIN IE00BFOH7608 ETF L&G Pharma Breakthrough

17.5% codice ISIN IE0004U3TX15 ETF L&G Metaverse

15% codice ISIN IE00BK5BCH80 ETF L&G Clean Energy

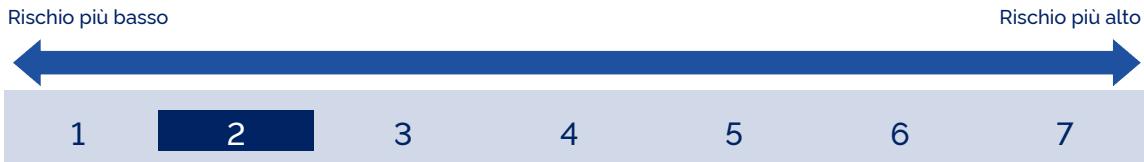
12.5% codice ISIN IE00BFOM2Z96 ETF L&G Battery Value-Chain

25% codice ISIN IE0007HKA9K1 ETF L&G Global Brands

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress		€ 8.820 -2,48%
Sfavorevole		€ 10.150 0,30%
Moderato		€ 11.140 2,19%
Favorevole		€ 12.500 4,57%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.150

€ 11.160

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 241	€ 918
Incidenza annuale dei costi (*)	2,4%	1,8% ogni anno

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

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione. I dati di seguito riportati sono stati elaborati combinando la Gestione Interna Separata ed il Portafoglio ed ipotizzando che, per tutto il periodo di detenzione dell'Opzione, le percentuali di allocazione non subiscano modifiche rispetto a quelle iniziali. Pertanto, non vengono presi in considerazione gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla ripartizione dell'investimento tra le due attività.

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 23

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP273

Composizione della Combinazione predefinita: 70% LIFIN - 30% Thematic Model Portfolio-Equity 100

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. 15% codice ISIN IE00BK5BC891 ETF L&G Clean Water

15% codice ISIN IE00BFOH7608 ETF L&G Pharma Breakthrough

17.5% codice ISIN IE0004U3TX15 ETF L&G Metaverse

15% codice ISIN IE00BK5BCH80 ETF L&G Clean Energy

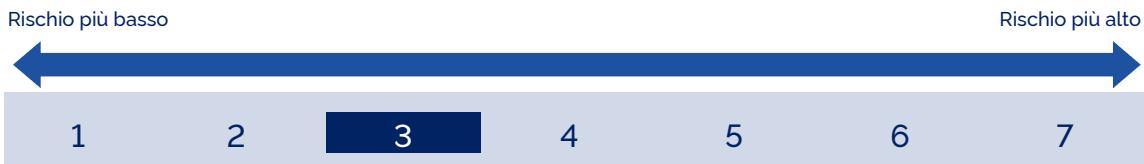
12.5% codice ISIN IE00BFOM2Z96 ETF L&G Battery Value-Chain

25% codice ISIN IE0007HKA9K1 ETF L&G Global Brands

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 8.070 -19,31%	€ 7.570 -4,54%
Sfavorevole	€ 9.050 -9,52%	€ 9.870 -0,21%
Moderato	€ 10.180 1,77%	€ 12.170 3,33%
Favorevole	€ 12.440 24,43%	€ 14.560 6,47%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.200

€ 12.190

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 254	€ 1.320
Incidenza annuale dei costi (*)	2,6%	2,0% ogni anno

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

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 24

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP274

Composizione della Combinazione predefinita: 50% LIFIN - 50% Thematic Model Portfolio-Equity 100

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe sia in azioni, sia in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. 15% codice ISIN IE00BK5BC891 ETF L&G Clean Water

15% codice ISIN IE00BF0H7608 ETF L&G Pharma Breakthrough

17.5% codice ISIN IE0004U3TX15 ETF L&G Metaverse

15% codice ISIN IE00BK5BCH80 ETF L&G Clean Energy

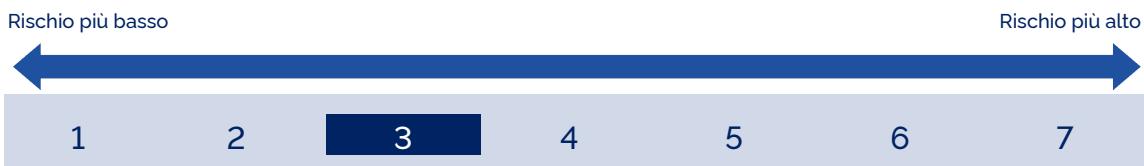
12.5% codice ISIN IE00BF0M2Z96 ETF L&G Battery Value-Chain

25% codice ISIN IE0007HKA9K1 ETF L&G Global Brands

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 6.840 -31,60%	€ 6.070 -7,99%
Sfavorevole	€ 8.390 -16,14%	€ 9.450 -0,95%
Moderato	€ 10.260 2,60%	€ 13.140 4,65%
Favorevole	€ 14.030 40,26%	€ 16.990 9,24%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.280

€ 13.160

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 272	€ 1.617
Incidenza annuale dei costi (*)	2,7%	2,4% ogni anno

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

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 3

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP159

Composizione della Combinazione predefinita: 30% Gestione separata LIFIN / 70% Strategic Model Portfolio-Equity 50

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. Attuale composizione del Portafoglio: 33.1% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

5.6% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

1.3% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

2.5% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

14.3% codice ISIN IE0007472990 Vanguard Euro Government Bond

11% codice ISIN IE00BDFB5N63 Vanguard Global Corporate Bond Index Bond (Hdg)

18.2% codice ISIN IE0007471471 Vanguard U.S. Government Bond Index Bond (Hdg)

4.3% codice ISIN IE00BLPRH48 Vanguard Japan Government Bond (Hdg)

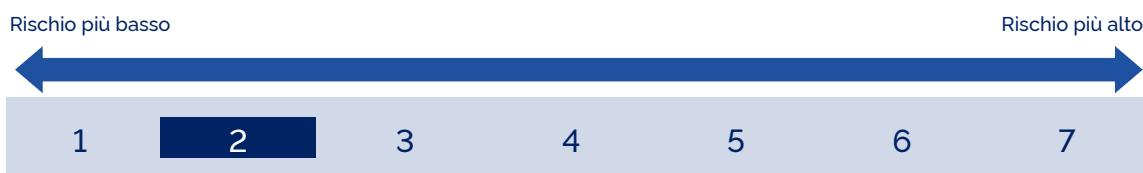
2.2% codice ISIN IE00BLPJRG31 Vanguard U.K. Government Bond (Hdg)

7.5% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 7.440 -25,63%	€ 6.880 -7,21%
Sfavorevole	€ 8.820 -11,79%	€ 9.660 -0,68%
Moderato	€ 10.140 1,43%	€ 10.800 1,55%
Favorevole	€ 11.140 11,42%	€ 11.870 3,48%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.160

€ 10.820

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 314	€ 1.207
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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,9% prima dei costi e al 1,5% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 4

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP160

Composizione della Combinazione predefinita: 40% Gestione separata LIFIN / 60% Strategic Model Portfolio-Equity 50

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. Attuale composizione del Portafoglio: 33.1% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

5.6% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

1.3% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

2.5% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

14.3% codice ISIN IE0007472990 Vanguard Euro Government Bond

11% codice ISIN IE00BDFB5N63 Vanguard Global Corporate Bond Index Bond (Hdg)

18.2% codice ISIN IE0007471471 Vanguard U.S. Government Bond Index Bond (Hdg)

4.3% codice ISIN IE00BLPRH48 Vanguard Japan Government Bond (Hdg)

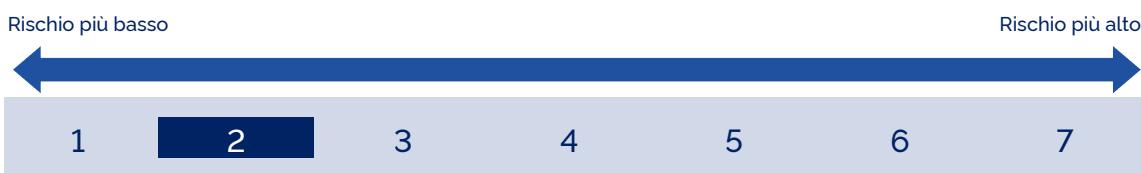
2.2% codice ISIN IE00BLPJRG31 Vanguard U.K. Government Bond (Hdg)

7.5% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 7.790 -22,09%	€ 7.310 -6,07%
Sfavorevole	€ 8.990 -10,05%	€ 9.770 -0,46%
Moderato	€ 10.130 1,30%	€ 10.770 1,49%
Favorevole	€ 10.990 9,89%	€ 11.710 3,20%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.150

€ 10.790

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 302	€ 1.141
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	2,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,7% prima dei costi e al 1,5% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 5

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP161

Composizione della Combinazione predefinita: 50% Gestione separata LIFIN / 50% Strategic Model Portfolio-Equity 50

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. Attuale composizione del Portafoglio: 33.1% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

5.6% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

1.3% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

2.5% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

14.3% codice ISIN IE0007472990 Vanguard Euro Government Bond

11% codice ISIN IE00BDFB5N63 Vanguard Global Corporate Bond Index Bond (Hdg)

18.2% codice ISIN IE0007471471 Vanguard U.S. Government Bond Index Bond (Hdg)

4.3% codice ISIN IE00BLPRH48 Vanguard Japan Government Bond (Hdg)

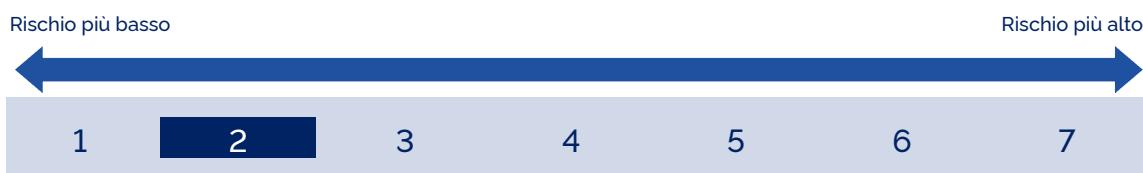
2.2% codice ISIN IE00BLPJRG31 Vanguard U.K. Government Bond (Hdg)

7.5% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una bassa tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 8.140 -18,55%	€ 7.740 -4,99%
Sfavorevole	€ 9.170 -8,31%	€ 9.880 -0,24%
Moderato	€ 10.120 1,17%	€ 10.740 1,43%
Favorevole	€ 10.840 8,36%	€ 11.550 2,92%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.140

€ 10.760

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 289	€ 1.074
Incidenza annuale dei costi (*)	2,9%	2,1% ogni anno

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 6

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP162

Composizione della Combinazione predefinita: 10% Gestione separata LIFIN / 90% Strategic Model Portfolio-Equity 70

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe prevalentemente in azioni, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. Attuale composizione del Portafoglio: 46.4% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

7.9% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

1.7% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

3.5% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

8.6% codice ISIN IE0007472990 Vanguard Euro Government Bond

6.5% codice ISIN IE00BDFB5N63 Vanguard Global Corporate Bond Index Bond (Hdg)

10.9% codice ISIN IE0007471471 Vanguard U.S. Government Bond Index Bond (Hdg)

2.6% codice ISIN IE00BLPJRH48 Vanguard Japan Government Bond (Hdg)

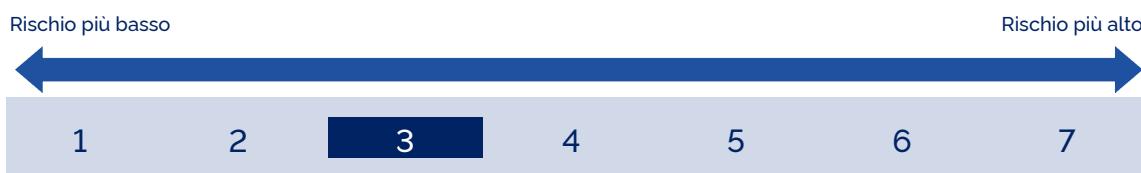
1.4% codice ISIN IE00BLPJRG31 Vanguard U.K. Government Bond (Hdg)

10.5% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 5.750 -42,46%	€ 4.690 -11,87%
Sfavorevole	€ 8.500 -15,02%	€ 9.350 -1,11%
Moderato	€ 10.290 2,93%	€ 12.210 3,38%
Favorevole	€ 12.120 21,24%	€ 13.830 5,55%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.310

€ 12.230

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 351	€ 1.766
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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,1% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 7

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP163

Composizione della Combinazione predefinita: 20% Gestione separata LIFIN / 80% Strategic Model Portfolio-Equity 70

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe sia in obbligazioni denominate in Euro, sia in azioni, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. Attuale composizione del Portafoglio: 46.4% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

7.9% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

1.7% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

3.5% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

8.6% codice ISIN IE0007472990 Vanguard Euro Government Bond

6.5% codice ISIN IE00BDFB5N63 Vanguard Global Corporate Bond Index Bond (Hdg)

10.9% codice ISIN IE0007471471 Vanguard U.S. Government Bond Index Bond (Hdg)

2.6% codice ISIN IE00BLPJRH48 Vanguard Japan Government Bond (Hdg)

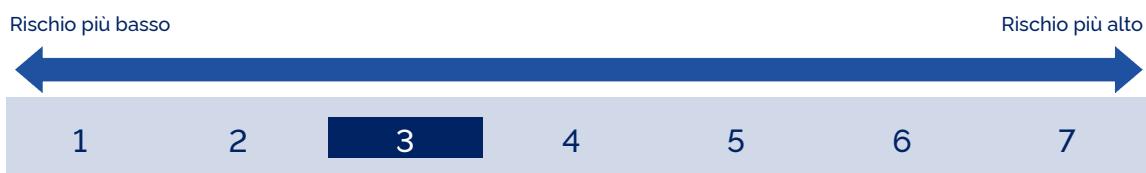
1.4% codice ISIN IE00BLPJRG31 Vanguard U.K. Government Bond (Hdg)

10.5% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 6.220 -37,84%	€ 5.260 -10,17%
Sfavorevole	€ 8.670 -13,31%	€ 9.480 -0,88%
Moderato	€ 10.270 2,66%	€ 12.040 3,15%
Favorevole	€ 11.900 18,96%	€ 13.500 5,13%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 337	€ 1.667
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,7% prima dei costi e al 3,1% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 8

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP164

Composizione della Combinazione predefinita: 30% Gestione separata LIFIN / 70% Strategic Model Portfolio-Equity 70

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe sia in obbligazioni denominate in Euro, sia in azioni, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. Attuale composizione del Portafoglio: 46.4% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

7.9% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

1.7% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

3.5% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

8.6% codice ISIN IE0007472990 Vanguard Euro Government Bond

6.5% codice ISIN IE00BDFB5N63 Vanguard Global Corporate Bond Index Bond (Hdg)

10.9% codice ISIN IE0007471471 Vanguard U.S. Government Bond Index Bond (Hdg)

2.6% codice ISIN IE00BLPJRH48 Vanguard Japan Government Bond (Hdg)

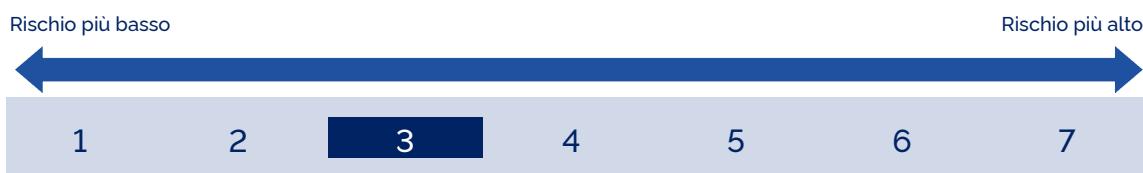
1.4% codice ISIN IE00BLPJRG31 Vanguard U.K. Government Bond (Hdg)

10.5% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 6.680 -33,22%	€ 5.830 -8,61%
Sfavorevole	€ 8.840 -11,59%	€ 9.610 -0,66%
Moderato	€ 10.240 2,40%	€ 11.880 2,91%
Favorevole	€ 11.670 16,68%	€ 13.180 4,71%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

€ 10.260

€ 11.900

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 323	€ 1.568
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,4% prima dei costi e al 2,9% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: Combinazione 9

Emittente: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice Interno: CP165

Composizione della Combinazione predefinita: 40% Gestione separata LIFIN / 60% Strategic Model Portfolio-Equity 70

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla gestione separata. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella gestione separata sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale. Attuale composizione del Portafoglio: 46.4% codice ISIN IE0032126645 Vanguard U.S. 500 Index Equity

7.9% codice ISIN IE0031786696 Vanguard Emerging Markets Index Equity

1.7% codice ISIN IE0007201266 Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity

3.5% codice ISIN IE0007286036 Vanguard Japan Index Equity

8.6% codice ISIN IE0007472990 Vanguard Euro Government Bond

6.5% codice ISIN IE00BDFB5N63 Vanguard Global Corporate Bond Index Bond (Hdg)

10.9% codice ISIN IE0007471471 Vanguard U.S. Government Bond Index Bond (Hdg)

2.6% codice ISIN IE00BLPJRH48 Vanguard Japan Government Bond (Hdg)

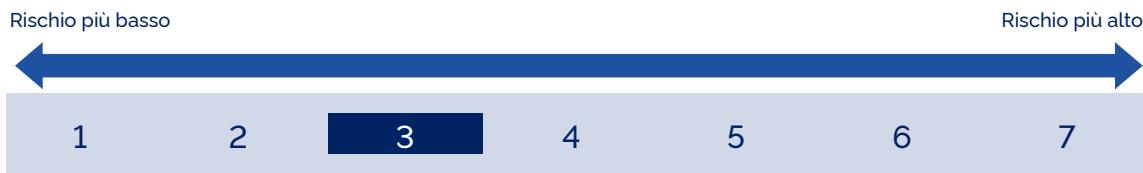
1.4% codice ISIN IE00BLPJRG31 Vanguard U.K. Government Bond (Hdg)

10.5% codice ISIN IE0007987708 Vanguard European Index Equity

Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento: La Combinazione predefinita è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienza almeno di base dei mercati finanziari e assicurativi che intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali Clienti devono avere una media tolleranza al rischio finanziario ed accettare i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni. I rischi sono mitigati, per la parte di capitale investito nella Gestione Separata, dalla garanzia prestata da CNP in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 6 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	€ 7.140 -28,60%	€ 6.400 -7,18%
Sfavorevole	€ 9.010 -9,88%	€ 9.740 -0,44%
Moderato	€ 10.210 2,13%	€ 11.710 2,67%
Favorevole	€ 11.440 14,39%	€ 12.860 4,28%

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 310	€ 1.469
Incidenza annuale dei costi (*)	3,1%	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5% prima dei costi e al 2,7% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: LIFIN

Emissore: CNP Vita Assicura S.p.A.

Codice interno: 27

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

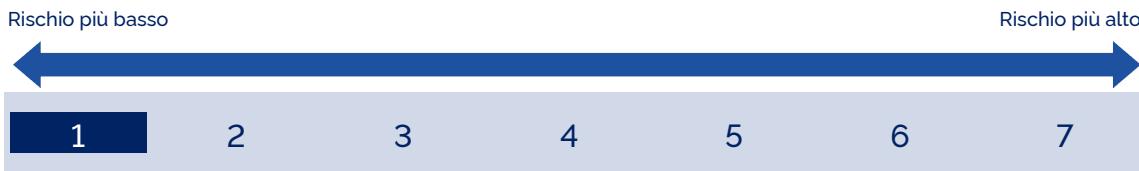
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Obiettivi dell'opzione di investimento: la Gestione investe principalmente in obbligazioni di emittenti sia governativi che del settore privato denominate in Euro e si pone l'obiettivo di ottenere un rendimento finanziario superiore a quello delle obbligazioni con scadenza a medio termine. La Gestione promuove caratteristiche ambientali/sociali (E/S) con una quota minima di investimenti sostenibili.

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

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 2 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 1 su 7 che corrisponde alla classe di rischio più basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Scenari - Caso vita

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Premio assicurativo [€ 0]	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)

Minimo

Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Stress

€ 9.910 -0,87%

€ 9.920 -0,42%

Sfavorevole

€ 10.040 0,40%

€ 10.160 0,78%

Moderato

€ 10.050 0,52%

€ 10.190 0,96%

Favorevole

€ 10.070 0,70%

€ 10.240 1,19%

Scenari - Caso morte

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi

In caso di decesso dell'Assicurato

€ 10.070

€ 10.210

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	€ 228	€ 353
Incidenza annuale dei costi (*)	2,3%	1,8% ogni anno

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

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

Composizione dei costi

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

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 2 anni.

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe UO2H-UO2I-UO2L-UO2M)

Opzione di investimento: CNP GO

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: 16225

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

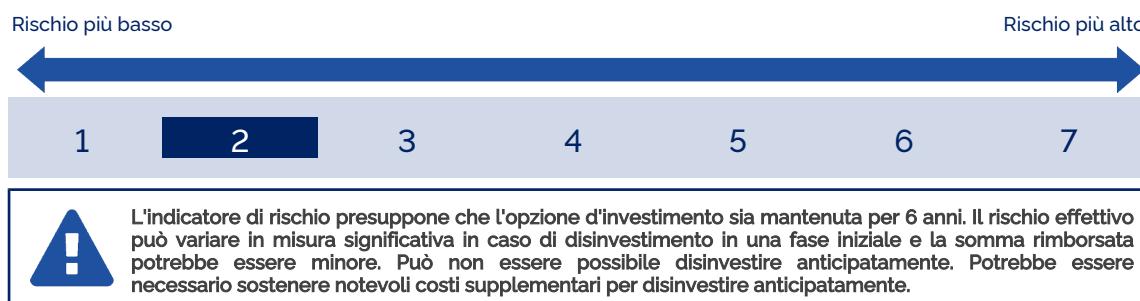
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Obiettivi dell'opzione di investimento: Il fondo investe principalmente in OICR, compresi ETF, di diverse case d'investimento internazionali, appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario. Gli OICR del comparto azionario possono rappresentare un massimo del 70% del portafoglio. Una parte residuale del fondo può rimanere in liquidità.

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

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Minimo		
Stress	€ 7.850 -21,52%	€ 7.370 -4,96%
Sfavorevole	€ 8.770 -12,33%	€ 9.090 -1,58%
Moderato	€ 10.080 0,85%	€ 10.040 0,06%
Favorevole	€ 11.050 10,49%	€ 11.580 2,47%
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	

In caso di decesso dell'Assicurato € 10.110 € 10.060
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2014 e il novembre 2015.

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

necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 396	€ 1.886
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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e al 0,1% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: CNP MOVE

Emissore: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice interno: 16226

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: Il fondo investe principalmente in OICR, compresi ETF, di diverse case d'investimento internazionali, appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario. Gli OICR del comparto azionario possono rappresentare un massimo del 100% del portafoglio.

Una parte residuale del fondo può rimanere in liquidità.

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

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

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	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Minimo	€ 6.010 -39,92%	€ 5.330 -8,61%
Stress	€ 8.460 -15,38%	€ 10.090 0,13%
Sfavorevole	€ 10.310 3,09%	€ 11.710 2,28%
Moderato	€ 12.940 29,36%	€ 14.910 5,88%
Favorevole		
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.330	€ 11.730

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2024 e il settembre 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2018 e il marzo 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2021.

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 446	€ 2.704
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	3,6% ogni anno

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

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe U02H-U02I-U02L-U02M)

Opzione di investimento: CNP PLAY

Emissore: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice interno: 16227

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

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

Obiettivi dell'opzione di investimento: Il fondo investe principalmente in OICR, compresi ETF, di diverse case d'investimento internazionali, appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario. Gli OICR del comparto azionario possono rappresentare un massimo del 100% del portafoglio.

Una parte residuale del fondo può rimanere in liquidità.

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

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

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	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	
Premio assicurativo [€ 0]	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Scenari - Caso vita		
Minimo	€ 5.590 -44,12%	€ 4.670 -10,32%
Stress	€ 7.980 -20,20%	€ 9.560 -0,63%
Sfavorevole	€ 10.560 5,57%	€ 12.970 3,78%
Moderato	€ 12.590 25,91%	€ 17.370 8,21%
Favorevole		
Scenari - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	
In caso di decesso dell'Assicurato	€ 10.580	€ 12.990

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il settembre 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2017 e il luglio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2021.

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	€ 398	€ 2.477
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 nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7% prima dei costi e al 3,8% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

Prodotto: CNP Multiramo Double Opportunity (Tariffe UO2H-UO2I-UO2L-UO2M)

Opzione di investimento: CNP START

Emittente: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Codice Interno: 16224

Data di realizzazione del documento: 18/11/2025

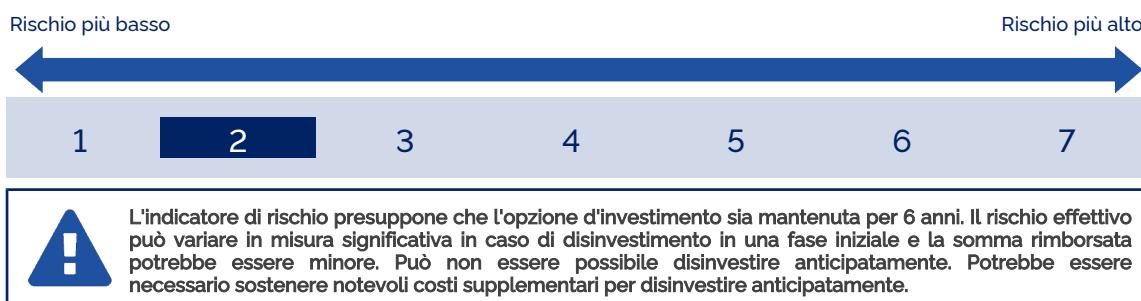
State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Obiettivi dell'opzione di investimento: Il fondo investe principalmente in OICR, compresi ETF, di diverse case d'investimento internazionali, appartenenti al comparto obbligazionario e monetario. È inoltre prevista la possibilità di investire in OICR del comparto azionario sino ad un massimo del 50% del portafoglio. Una parte residuale del fondo può rimanere in liquidità.

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

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)
Premio assicurativo [€ 0]		
Scenari - Caso vita	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Minimo		
Stress	€ 8.550 -14,50%	€ 8.100 -3,45%
Sfavorevole	€ 8.880 -11,17%	€ 9.080 -1,59%
Moderato	€ 10.000 0,04%	€ 9.760 -0,40%
Favorevole	€ 10.700 7,03%	€ 10.930 1,50%
Scenario - Caso morte	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	

In caso di decesso dell'Assicurato € 10.020 € 9.780
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2016 e il luglio 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2014 e il settembre 2020.

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 352	€ 1.599
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,3% prima dei costi e al -0,4% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

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

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

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate del Fondo interno assicurativo e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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