

## 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 BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

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

**Gruppo:** CNP Assurances

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

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

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

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

### Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** prodotto di investimento assicurativo di tipo unit linked.

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

**Obiettivi:** questo prodotto prevede l'investimento del Premio unico pagato e degli eventuali Versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, in una o più tra le opzioni di investimento disponibili, nel rispetto del limite massimo di 20 opzioni sottoscrivibili contemporaneamente ed un investimento minimo in ciascuna di esse di 1.000 euro. Le opzioni di investimento sono rappresentate da OICR armonizzati raggruppati in Combinazioni CNP in base alla politica d'investimento. Relativamente alle prestazioni previste dal Contratto, essendo espresse in Quote di OICR il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le Quote sono rappresentazione, non è prevista alcuna garanzia offerta dall'Impresa di assicurazione. L'Impresa di assicurazione effettua un'attività di gestione e una di monitoraggio, rispettivamente denominate: Piano di allocazione, consistente in una gestione attiva delle Combinazioni CNP, svolta dall'Impresa di assicurazione almeno una volta l'anno, che ha lo scopo di indirizzare il Capitale investito verso gli OICR ritenuti migliori in termini di profilo rischio-rendimento all'interno della medesima Combinazione CNP; Piano di interventi straordinari, consistente in un monitoraggio costante svolto dall'Impresa di assicurazione su eventuali operazioni straordinarie decise autonomamente dai gestori degli OICR.

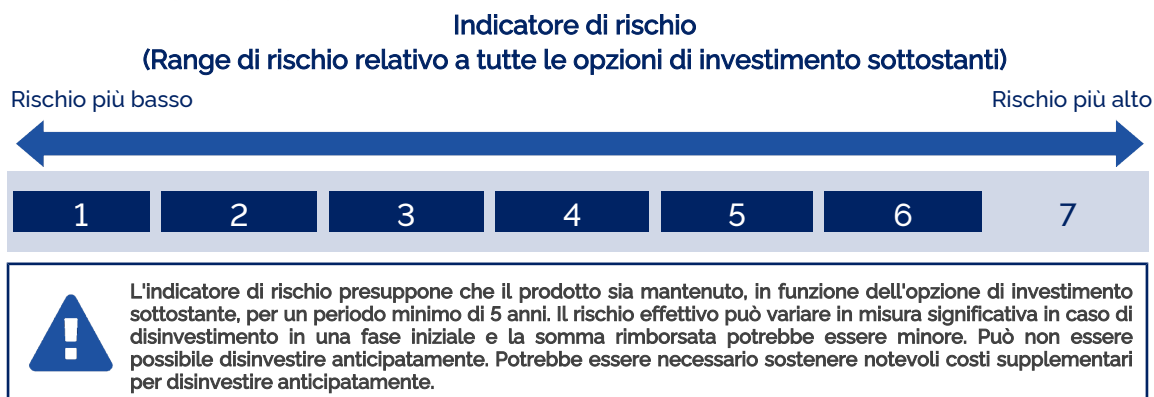
**Investitori al dettaglio ai quali si intende commercializzare il prodotto:** il prodotto risponde a esigenze di investimento ed è rivolto ai clienti con una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi, che intendono costruire un portafoglio coerente con il proprio profilo di rischio/rendimento nell'orizzonte temporale minimo consigliato di 5 anni, consapevoli della possibilità di incorrere in perdite finanziarie.

Il prodotto è rivolto ad Assicurati con età compresa tra 18 anni (età anagrafica) e 90 anni (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 20.000 euro. 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 0,01% ed è incluso nei costi ricorrenti. Ai fine del calcolo di tale costo le caratteristiche biometriche (quali ad esempio il sesso, la professione) degli investitori destinatari del presente Contratto non sono rilevanti. Ipotizzando un periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, tale costo impatta sul rendimento annuo per una percentuale pari allo 0,01%.

Il Contratto prevede inoltre 2 differenti livelli di Bonus (3% - 0%) da calcolarsi sui Premi pagati, ai quali corrispondono differenti costi di uscita. 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 ipotizzando un Bonus dello 0%.

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



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 6 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 alto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## 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 5 anni |
|---------------------------------|-----|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | Min | € 596                         | € 974                         |
|                                 | Max | € 1.018                       | € 4.563                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | Min | 6,0%                          | 2,0% ogni anno                |
|                                 | Max | 10,2%                         | 6,3% ogni anno                |

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

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato 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                                                                                                                                                       |                                                           | 0,0% |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. |                                                           | N/A  |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |      |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | Min                                                       | 2,0% |
|                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                           | Max                                                       | 6,3% |
| 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% |

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

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

## Periodo minimo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Trascorsi tre mesi dalla Data di decorrenza è possibile disinvestire interamente o parzialmente il Contratto: accedendo alla sezione riservata al Contraente dell'Area clienti; mediante richiesta in carta semplice; compilando il modulo di richiesta liquidazione disponibile presso il Soggetto incaricato o scaricabile dal sito dell'Impresa di assicurazione.

In caso di disinvestimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato, le performance potrebbero risultare inferiori rispetto a quelle rappresentate negli "Scenari di Performance" delle singole Opzioni di investimento.

Il valore del disinvestimento si ottiene sottraendo dal Capitale maturato un costo di uscita calcolato in percentuale del Capitale stesso, variabile e decrescente in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di decorrenza per il Premio unico e, per i Versamenti aggiuntivi, dalla data di versamento degli stessi (fino a 1 anno 4,50%; fino a 2 anni 3,50%; fino a 3 anni 2,50%; fino a 4 anni 1,50%; successivamente nessun costo di uscita).

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

## 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@gruppo.cnp.it](mailto:reclami.cnpvita.assicura@gruppo.cnp.it); pec: [reclami.cnpvita.assicura@legalmail.it](mailto: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](http://www.gruppocnp.it).

## Altre informazioni rilevanti

E' possibile recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla Data di perfezionamento dello stesso.

Il Contratto prevede in caso di disinvestimento, la possibilità di convertire il Capitale maturato in una rendita vitalizia.

Il prodotto non promuove caratteristiche sociali e/o ambientali e non persegue obiettivi di sostenibilità.

CNP integra i rischi di sostenibilità nelle sue scelte di investimento, con le modalità descritte nel dettaglio all'interno del documento "POLITICA DI INTEGRAZIONE DEI RISCHI DI SOSTENIBILITÀ NEL PROCESSO DECISIONALE IN MATERIA DI INVESTIMENTI", pubblicato nel proprio sito web alla sezione "Sostenibilità".

CNP a livello di Impresa, prende in considerazione i principali effetti negativi (PAI – Principal Adverse Impact -) delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. Nell'attuazione della sua strategia di investimento responsabile, CNP si è ispirata ai principi dello UN Global Compact quale modello di sostenibilità del Gruppo CNP Assurances, di cui fa parte.

Sulla base di tali principi CNP focalizza i suoi sforzi e impiega risorse per ridurre gli effetti negativi dei suoi investimenti sui fattori di sostenibilità attraverso strategie di investimento responsabili basate su:

- **Politiche di esclusione:** CNP esclude alcuni paesi e società dai propri investimenti in base a criteri ESG (ambientali, sociali o di governance). Alcuni Paesi sono esclusi per motivi di opacità fiscale, corruzione o mancato rispetto dei diritti e delle libertà democratiche. Alcune aziende sono escluse perché coinvolte nella produzione o vendita di armi, tabacco, carbone, petrolio e gas o non rispettano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Diverse esclusioni sono legate agli impatti sul cambiamento climatico o sulla biodiversità, come ad esempio le esclusioni dai settori convenzionali o non convenzionali del settore del carbone, del petrolio e del gas fossile.
- **la selezione degli investimenti basata su criteri ESG** realizzata da CNP in collaborazione con i propri gestori in delega e con una particolare attenzione agli investimenti "green".

Per maggiori informazioni in merito all'integrazione degli effetti negativi nelle decisioni di investimento si rimanda alla sezione "Sostenibilità" presente in homepage.

Aggiornamenti sulla presa in considerazione dei PAI sono anche inseriti nel Documento Unico di Rendicontazione trasmesso ogni anno ai Contraenti.

CNP non ritiene rilevanti gli impatti dei rischi di sostenibilità sul rendimento delle gestioni separate collegate ai propri prodotti di investimento assicurativo; tale esito deriva dalla prima valutazione che CNP ha effettuato nell'ambito delle attività di gestione dei rischi per la Compagnia.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto di investimento assicurativo non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Aberdeen Asia Pacific Sust Equity

**Emittente:** ABRDN INVESTMENTS LIMITED

**ISIN:** LU0011963245

**Codice Interno:** 10545

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Pacifico

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno due terzi del patrimonio in azioni e titoli correlati alle azioni. L'OICR potrà detenere liquidità, strumenti equivalenti alla liquidità (quali gli strumenti del mercato monetario) e titoli fruttiferi che, in normali condizioni di mercato, non supereranno il 15% del patrimonio. Gli investimenti in mercati che non siano mercati regolamentati non potranno, in totale, superare il 10% del patrimonio. L'esposizione ai titoli della Cina continentale sarà inferiore al 20% del patrimonio.

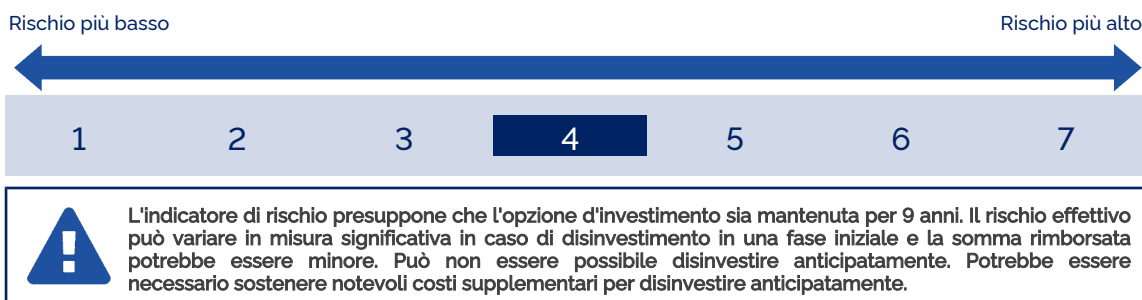
La strategia di selezione integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare i sottostanti da inserire in portafoglio.

La valuta di base dell'OICR è il Dollaro statunitense.

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

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

#### Indicatore di rischio



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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

| Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 9 anni |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |
| Minimo                                     |  |                                                                                                            |  | € 2.410 -14,63%               |
| Stress                                     |  |                                                                                                            |  | € 7.260 -27,42%               |
| Sfavorevole                                |  |                                                                                                            |  | € 9.920 -0,79%                |
| Moderato                                   |  |                                                                                                            |  | € 14.270 42,69%               |
| Favorevole                                 |  |                                                                                                            |  | € 13.550 3,43%                |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 10.300                                                                                                   |  | € 13.570                      |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2011 e il giugno 2020.  
 Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2011 e il dicembre 2020.  
 Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 758                         | € 5.132                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 3,8% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,2% 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 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,7%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.

### Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

**Emittente:** Allianz Global investors GmbH

**ISIN:** LU1093406269

**Codice Interno:** 13458

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

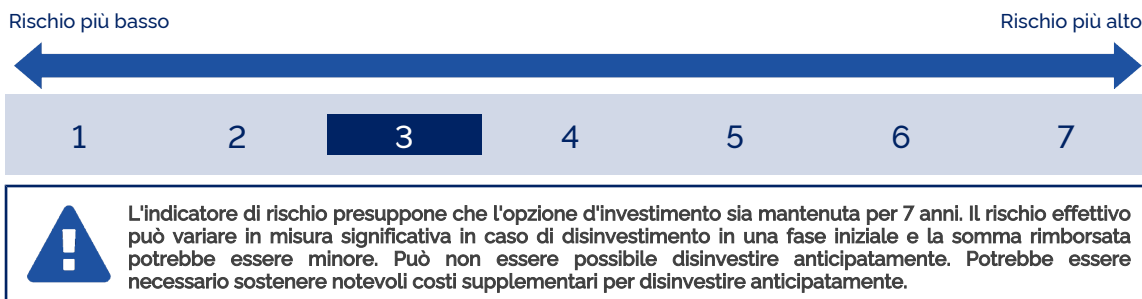
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo è la crescita del capitale a lungo termine, tramite l'investimento in un'ampia gamma di asset class, con un'attenzione particolare alle azioni globali e ai mercati obbligazionari e monetari europei, una performance a medio termine comparabile a un portafoglio bilanciato in un intervallo di volatilità tra il 6% e il 12% - comparabile a un portafoglio composto dal 50% di mercati azionari globali e dall'50% di mercati obbligazionari europei -, in conformità alla strategia di investimento sostenibile e responsabile della SGR. L'OICR investe principalmente, direttamente o tramite derivati, in azioni e titoli equivalenti ed in obbligazioni del mercato europeo. In particolare, gli attivi dell'OICR sono investiti in i) azioni e altri titoli analoghi; ii) titoli fruttiferi del mercato europeo; iii) certificati su indici e altri certificati su titoli coerenti con la politica d'investimento dell'OICR. Inoltre l'OICR può detenere depositi bancari ed altri strumenti del mercato monetario. L'OICR investe in modo residuale in altri OICR. La valuta di base è l'euro.

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

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

#### Indicatore di rischio



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

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 5.370 -46,26%                                                                                            | € 4.970 -9,52%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.020 -19,81%                                                                                            | € 8.630 -2,08%                |
| Moderato                                                              | € 9.950 -0,55%                                                                                             | € 11.860 2,46%                |
| Favorevole                                                            | € 11.790 17,85%                                                                                            | € 13.090 3,92%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.330 | € 11.880 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.



Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2017 e il gennaio 2024.  
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2014 e il luglio 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                    | € 756                         | € 3.360                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,6%                          | 3,7% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,2% 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 7 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,7%                                                      |
| 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: 7 anni.

Altre informazioni rilevanti

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Allianz Europe Equity Growth

**Emittente:** Allianz Global investors GmbH

**ISIN:** LU0256881128

**Codice Interno:** 13874

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Europa

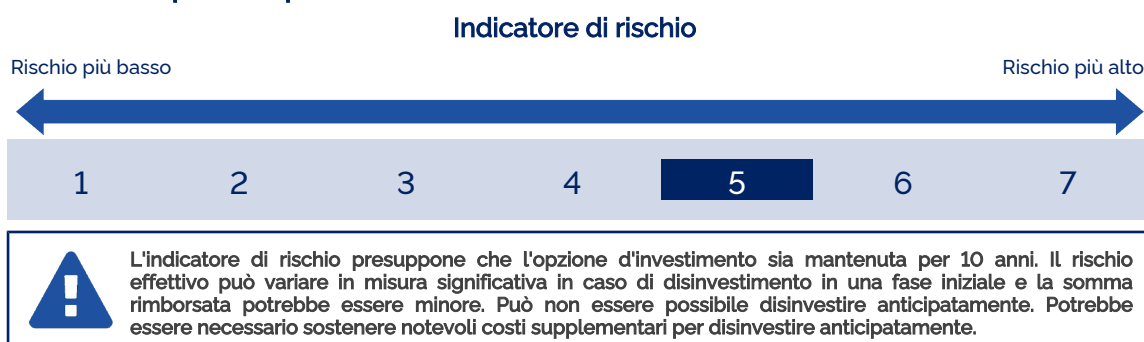
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe direttamente almeno il 75% delle attività in azioni e titoli equivalenti di emittenti europei. L'OICR può anche investire in altri titoli azionari non europei. È possibile un investimento residuale in titoli di credito, obbligazioni convertibili e strumenti del mercato monetario; gli altri OICR possono avere un peso massimo del 25% del portafoglio. La valuta di base del portafoglio è l'Euro.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 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: 10 anni |                                                                                                            |                               |                                |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000           |                                                                                                            |                               |                                |
| Premio assicurativo I€ OI                   | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
| Scenari - Caso vita                         | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |                                |
| Minimo                                      | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                                |
| Stress                                      | € 2.950 -70,46%                                                                                            | € 2.140 -26,56%               | € 900 -21,39%                  |
| Sfavorevole                                 | € 6.300 -36,98%                                                                                            | € 7.540 -5,50%                | € 6.570 -4,11%                 |
| Moderato                                    | € 10.520 5,21%                                                                                             | € 13.740 6,56%                | € 17.720 5,89%                 |
| Favorevole                                  | € 14.090 40,89%                                                                                            | € 20.680 15,65%               | € 30.980 11,97%                |
| Scenario - Caso morte                       | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |                                |
| In caso di decesso dell'Assicurato          | € 10.920                                                                                                   | € 13.760                      | € 17.760                       |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2013 e il luglio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.



## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 788                         | € 2.900                       | <b>€ 8.239</b>                 |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,9%                          | 4,2% ogni anno                | <b>4,1% ogni anno</b>          |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10% prima dei costi e al 5,9% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                       |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                        |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,1%                                                       |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                       |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Amundi Bond Global Aggregate

**Emittente:** Amundi Luxembourg SA

**ISIN:** LU0613076990

**Codice Interno:** 12346

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Internazionali

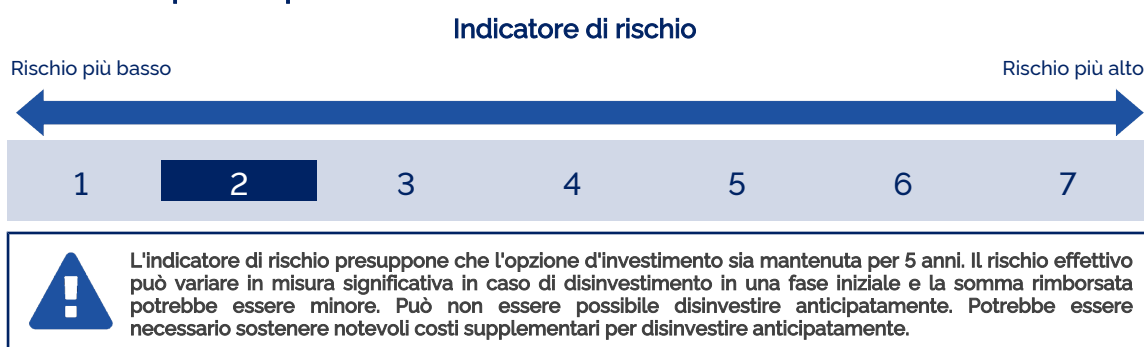
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno due terzi del patrimonio in titoli di credito; è possibile anche l'investimento in strumenti finanziari nei quali il pagamento del valore e del reddito è derivato e garantito da uno specifico paniere di attività sottostanti - titoli garantiti da attività, o ABS "Asset-Backed Securities" e titoli garantiti da ipoteca, o MBS "Mortgage-Backed Securities" -; questi ultimi sono presenti sino a un massimo del 40% delle sue attività. È possibile un investimento in obbligazioni convertibili. La valuta di riferimento è il Dollaro USA.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                             | € 8.010 -19,91%                                                                                            | € 7.520 -5,54%                |
| Sfavorevole                        | € 8.250 -17,53%                                                                                            | € 8.110 -4,11%                |
| Moderato                           | € 9.490 -5,06%                                                                                             | € 8.810 -2,51%                |
| Favorevole                         | € 10.240 2,43%                                                                                             | € 9.770 -0,47%                |
| <b>Scenario - Caso morte</b>       | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>                               |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 9.860                                                                                                    | € 8.820                       |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2019 e il gennaio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 762                         | € 1.812                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 3,7% ogni anno                |

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

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

### Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Amundi Convertible Europe

**Emittente:** Amundi Luxembourg SA

**ISIN:** LU0568614837

**Codice Interno:** 12347

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Convertibili

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

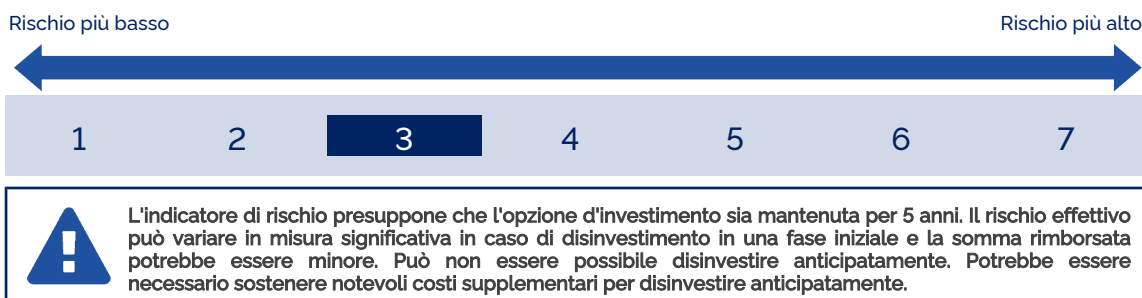
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

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

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

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

#### 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 10 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: 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 6.660 -33,39%                                                                                            | € 5.900 -10,02%               |
| Sfavorevole                                                           | € 7.220 -27,82%                                                                                            | € 7.060 -6,73%                |
| Moderato                                                              | € 9.480 -5,21%                                                                                             | € 8.480 -3,25%                |
| Favorevole                                                            | € 11.100 10,97%                                                                                            | € 9.990 -0,02%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |         |         |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 9.840 | € 8.490 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2019 e il luglio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2016 e il giugno 2021.

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

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 683                         | € 1.334                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,8%                          | 2,9% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,4% prima dei costi e al -3,3% al netto dei costi.

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

## Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Amundi Cash EUR

**Emittente:** Amundi Luxembourg SA

**ISIN:** LU0568620560

**Codice Interno:** 9194

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Euro Breve Termine

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

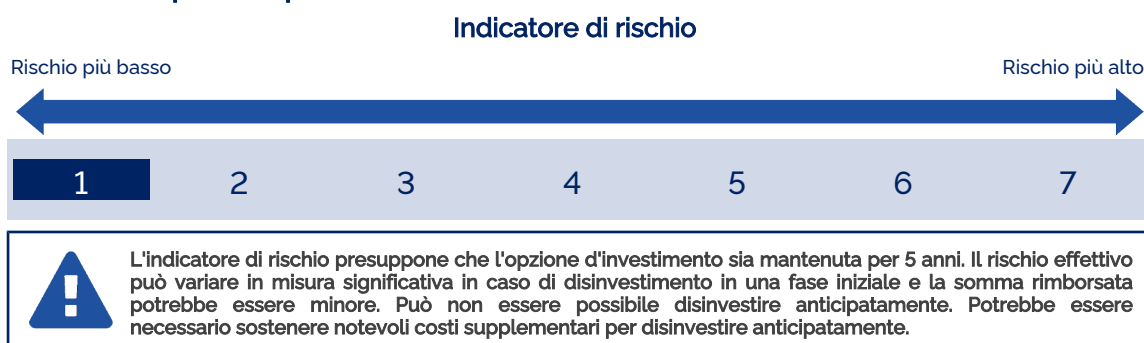
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 67% del suo attivo totale in strumenti del mercato monetario denominati in Euro o in altre divise, coperte da swap valutario nei confronti dell'Euro. E' possibile un investimento residuale in altri OICR.

La valuta di riferimento è l'Euro.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario 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<br>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)            | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 9.380 -6,22%                                                                                             | € 8.830 -2,45%                |
| Sfavorevole                                | € 9.380 -6,22%                                                                                             | € 8.830 -2,45%                |
| Moderato                                   | € 9.410 -5,88%                                                                                             | € 8.920 -2,26%                |
| Favorevole                                 | € 9.810 -1,94%                                                                                             | € 9.660 -0,70%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 9.770                                                                                                    | € 8.940                       |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2017 e il luglio 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2015 e il agosto 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2020 e il maggio 2025.

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



## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 618                         | <b>€ 1.088</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,2%                          | <b>2,3% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0% prima dei costi e al -2,3% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

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

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

### Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Amundi Cash USD

**Emittente:** Amundi Luxembourg SA

**ISIN:** LU0568621618

**Codice Interno:** 13889

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

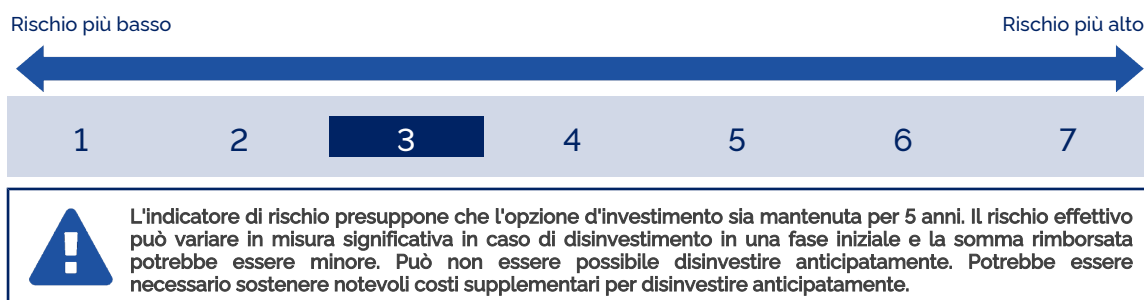
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 67% del patrimonio in strumenti del mercato monetario denominati in Dollari statunitensi o in altre valute, con una copertura tramite uno swap valutario. E' possibile un investimento residuale in altri OICR.

La valuta di base del portafoglio è il Dollaro statunitense.

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

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

#### 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.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario 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 I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 6.260 -37,36%                                                                                            | € 5.640 -10,83%               |
| Sfavorevole                                                           | € 8.240 -17,56%                                                                                            | € 8.510 -3,18%                |
| Moderato                                                              | € 9.740 -2,62%                                                                                             | € 10.240 0,48%                |
| Favorevole                                                            | € 11.250 12,54%                                                                                            | € 11.540 2,90%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|  |                                                                              |          |
|--|------------------------------------------------------------------------------|----------|
|  | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> |          |
|  | € 10.110                                                                     | € 10.260 |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2015 e il novembre 2020.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2018 e il novembre 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 656                         | € 1.450                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,6%                          | 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 3,2% prima dei costi e al 0,5% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 2,7%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** AXA Euro Credit Short Duration

**Emittente:** AXA Investment Managers Paris

**ISIN:** LU0251661756

**Codice Interno:** 5174

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Euro Breve Termine

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

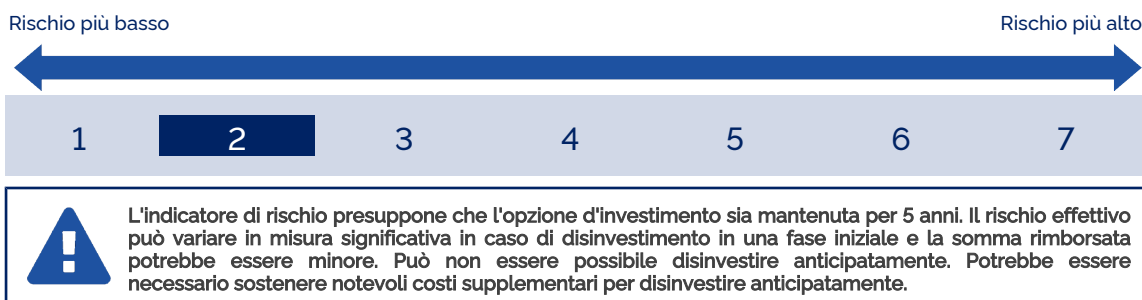
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** La SGR perseguirà gli obiettivi dell'OICR investendo almeno due terzi del patrimonio totale in un portafoglio diversificato prevalentemente costituito da titoli di credito trasferibili di tipo Investment Grade emessi da Stati, società o pubbliche istituzioni e prevalentemente espressi in Euro. L'OICR può investire fino a un terzo del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario. L'OICR investirà non oltre il 10% del proprio patrimonio netto in quote di altri OICR; tali OICR avranno le seguenti caratteristiche: i) saranno gestiti esclusivamente dalla stessa SGR dell'OICR o del medesimo gruppo, ii) tali OICR non investiranno in titoli con Rating non Investment Grade. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.

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

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

### 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 10 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: 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 8.810 -11,95%                                                                                            | € 8.420 -3,39%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.890 -11,12%                                                                                            | € 8.560 -3,07%                |
| Moderato                                                              | € 9.490 -5,08%                                                                                             | € 9.150 -1,77%                |
| Favorevole                                                            | € 10.050 0,51%                                                                                             | € 9.900 -0,21%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |         |         |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 9.860 | € 9.160 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2016 e il agosto 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025.

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

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 640                         | € 1.232                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,4%                          | 2,5% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,7% prima dei costi e al -1,8% al netto dei costi.

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

## Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** AXA Framlington Italy

**Emittente:** AXA Funds Management S.A.

**ISIN:** LU0297965641

**Codice Interno:** 13373

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari zona euro

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

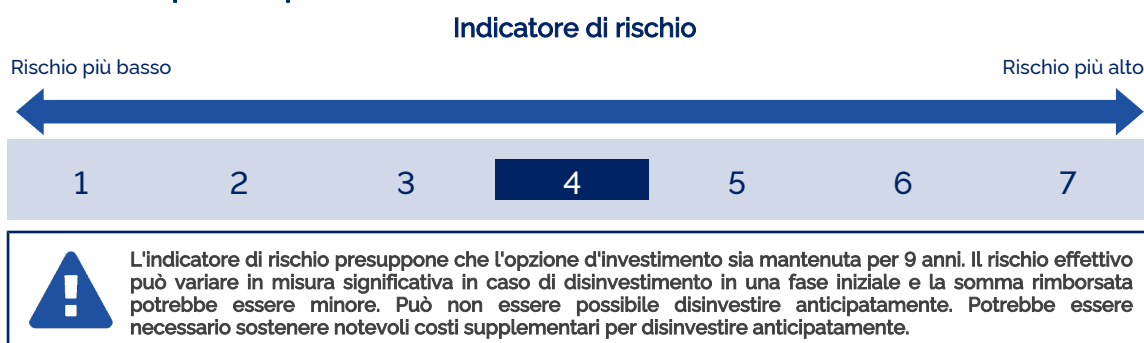
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 75% dei suoi attivi in titoli azionari o equivalenti certificati d'investimento e certificati d'investimento collettivo emessi da società con sede legale nell'Area Economica Europea. L'OICR non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in quote di altri OICR.

L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta di riferimento del comparto è l'Euro

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

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



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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 3.230 -67,71%                                                                                            | € 1.500 -19,01%               |
| Sfavorevole                                                           | € 6.900 -31,03%                                                                                            | € 8.530 -1,75%                |
| Moderato                                                              | € 10.450 4,50%                                                                                             | € 12.490 2,50%                |
| Favorevole                                                            | € 14.200 42,05%                                                                                            | € 19.050 7,43%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> |
| € 10.850                                                                     |
| € 12.510                                                                     |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2011 e il luglio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.



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

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 761                         | € 4.781                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 3,8% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,3% 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 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,7%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** AXA Global Convertibles

**Emittente:** AXA Funds Management S.A.

**ISIN:** LU0545110271

**Codice Interno:** 12959

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Convertibili

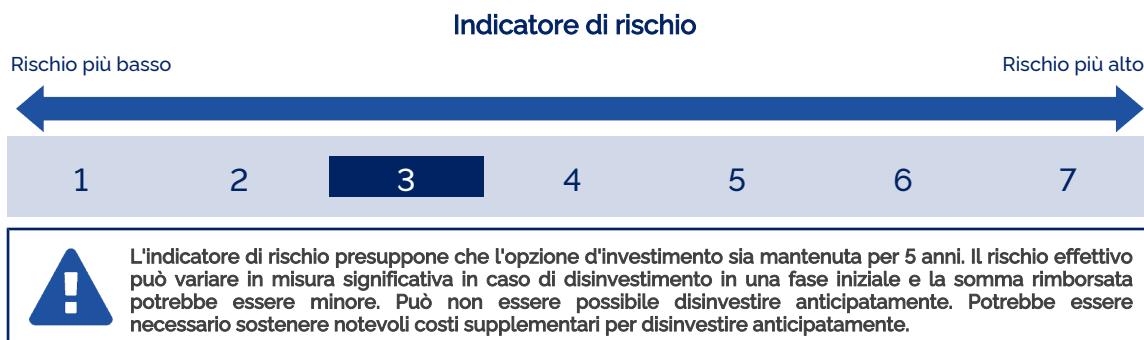
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'investimento principale è in obbligazioni convertibili emesse da società di tutto il mondo. L'OICR può investire anche in azioni quotate e titoli collegati. Possibile investimento residuale in altri OICR. Non esistono restrizioni formali sulla parte del portafoglio che può essere investita in un particolare mercato o settore. Tuttavia, l'OICR può investire fino a 1/3 del patrimonio totale in titoli di debito sovrano, ma non è previsto che l'OICR possa investire oltre il 10% del suo valore patrimoniale netto in titoli emessi o garantiti da un singolo paese con un Rating del credito inferiore ad Investment grade. Non più di un terzo del patrimonio può essere destinato in strumenti del mercato monetario. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

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

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



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

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 6.600 -34,05%                                                                                            | € 5.750 -10,49%               |
| Sfavorevole                                                           | € 7.420 -25,77%                                                                                            | € 7.920 -4,55%                |
| Moderato                                                              | € 9.720 -2,81%                                                                                             | € 9.400 -1,23%                |
| Favorevole                                                            | € 12.010 20,07%                                                                                            | € 12.710 4,92%                |

**Scenario - Caso morte**

|                                    | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.090                                                              |
|                                    | € 9.420                                                               |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2019 e il novembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 722</b>                  | <b>€ 1.706</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,2%</b>                   | <b>3,4% ogni anno</b>         |

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

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

### Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** AXA Global Strategic Bonds

**Emittente:** AXA Investment Managers Inc. (Greenwich, USA)

**ISIN:** LU0746604288

**Codice Interno:** 14061

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Obbligazionari

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

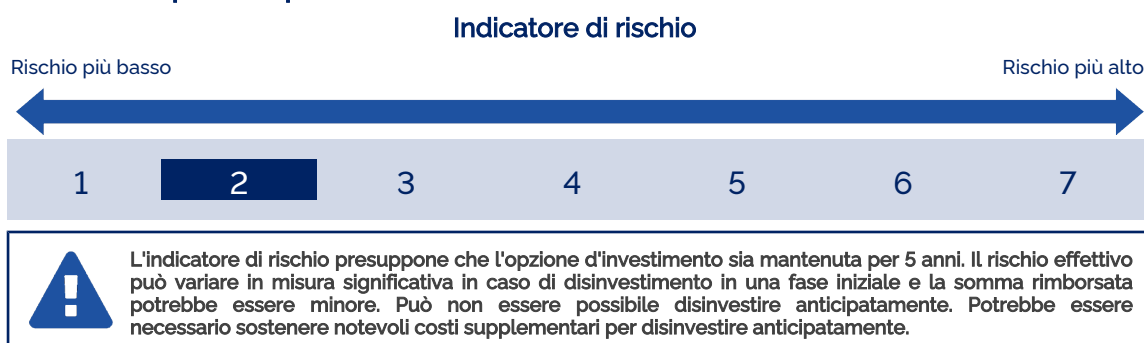
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in titoli di debito trasferibili, tra cui obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da governi, società o istituzioni ubicate in qualsiasi parte del mondo e denominate in qualsiasi valuta, nonché in strumenti del mercato monetario. L'investimento in altri OICR è residuale.

L'OICR può investire in titoli di debito subordinati fino al 25% del proprio patrimonio.

La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

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

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



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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I€ 01**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.900 -21,04%                                                                                            | € 7.280 -6,15%                |
| Sfavorevole                                                           | € 7.990 -20,12%                                                                                            | € 8.040 -4,28%                |
| Moderato                                                              | € 9.590 -4,11%                                                                                             | € 8.540 -3,11%                |
| Favorevole                                                            | € 10.390 3,91%                                                                                             | € 10.460 0,91%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> |
| € 9.960                                                                      |
| € 8.560                                                                      |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2018 e il ottobre 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2019 e il novembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 721                         | € 1.545                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,2%                          | 3,3% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,2% prima dei costi e al -3,1% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** AXA Optimal Income

**Emittente:** AXA Funds Management S.A.

**ISIN:** LU0184634821

**Codice Interno:** 5939

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a conseguire un mix di crescita stabile del reddito e del capitale espresso in euro, investendo in una combinazione di titoli azionari europei e titoli a reddito fisso, su un orizzonte temporale di lungo termine.

L'OICR è gestito attivamente e fa riferimento, al Benchmark per il calcolo delle commissioni di Overperformance.

L'OICR mira a non superare una volatilità annua del 15% ed è gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra -4 e 8.

Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale. Viene operata una gestione dell'allocatione obbligazionaria al fine di attenuare la volatilità dei rendimenti azionari. L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

L'OICR investe fino al 100% del patrimonio a: i) azioni, incluse le azioni a dividendo elevato, con un investimento minimo del 25% in azioni, in ogni momento; ii) titoli obbligazionari governativi, titoli Corporate con rating investment grade emessi da società domiciliate o quotate in Europa e/o strumenti del mercato monetario. L'OICR investe i) fino al 20% del patrimonio in azioni emesse di società con sede in paesi non europei, comprese le azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai HK Stock Connect, ii) fino al 20% in titoli con rating inferiore ad investment grade; iii) fino al 40% in titoli dei mercati emergenti; iv) fino al 15% in titoli negoziati sul CIBM cinese tramite il programma Bond Connect; v) fino al 5% del patrimonio in obbligazioni contingent convertible (c.d. "CoCo bond").

L'OICR può, fino al 10%, detenere titoli in sofferenza e in default.

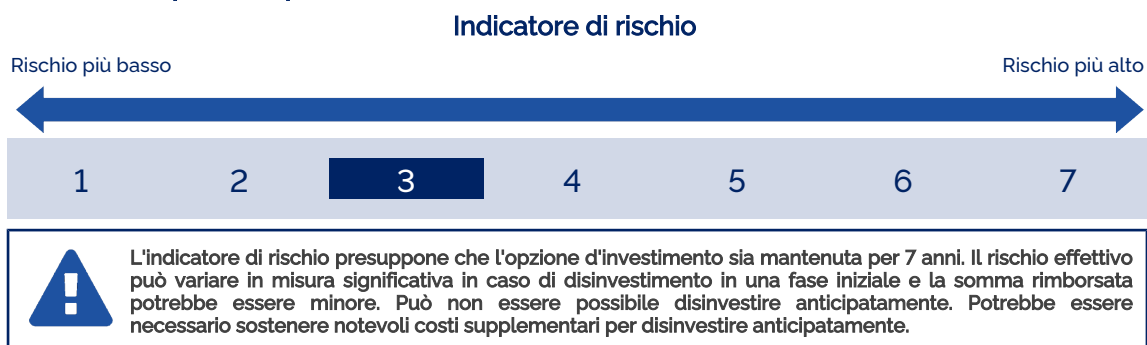
L'OICR può inoltre investire in materie prime mediante investimenti idonei (ad es. indici) fino al 35% del patrimonio.

La politica d'investimento può essere ottenuta attraverso derivati, entro il limite del 40% del patrimonio, in particolare stipulando, ad esempio, total return swap su azioni, indici o obbligazioni e swap su derivati di credito su obbligazioni.

La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.

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

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



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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ O)                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 5.760 -42,42%                                                                                            | € 4.480 -10,83%               |
| Sfavorevole                                | € 8.240 -17,61%                                                                                            | € 8.860 -1,72%                |
| Moderato                                   | € 9.660 -3,36%                                                                                             | € 9.630 -0,54%                |
| Favorevole                                 | € 11.660 16,61%                                                                                            | € 11.100 1,50%                |

| Scenario - Caso morte              | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |         |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------|
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.030                                                              | € 9.650 |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2013 e il ottobre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2014 e il ottobre 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 835                         | € 3.471                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 8,4%                          | 4,5% 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% prima dei costi e al -0,5% al netto dei costi.

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

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,4%                                                      |
| 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** AXA US Short Duration High Yield

**Emittente:** AXA Funds Management S.A.

**ISIN:** LU0211118483

**Codice Interno:** 14651

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Dollaro

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR è gestito attivamente e mira a generare un reddito investendo in obbligazioni Corporate con Rating inferiore ad Investment grade, denominate in dollari, cercando di evitare il rischio di insolvenza.

L'OICR adotta decisioni di investimento dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato su i) selezione dell'emittente; ii) allocazione settoriale; iii) posizionamento sulla curva del credito.

L'OICR investe in obbligazioni a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società domiciliate negli Stati Uniti e con una vita residua o data attesa di riscatto inferiore ai 3 anni. Tali obbligazioni a elevato rendimento presentano un Rating inferiore a BBB conferito da Standard & Poor's o equivalente o sono prive di Rating.

L'OICR può investire residualmente in i) obbligazioni contingent convertible (c.d. "Co.Co. bond"); ii) titoli in sofferenza e in default.

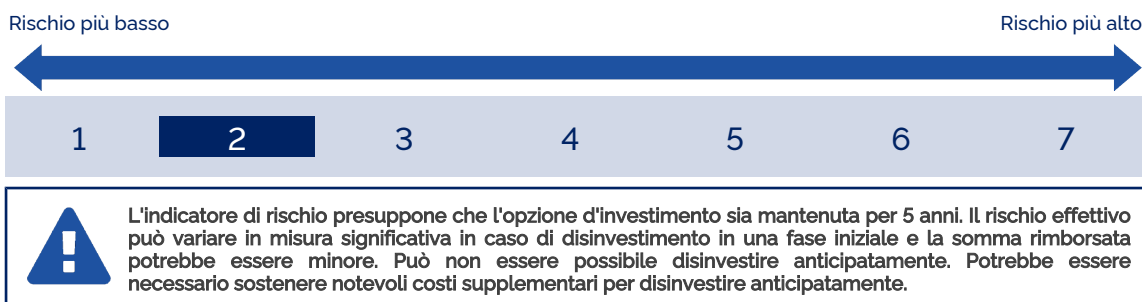
L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta di riferimento è il dollaro statunitense, ma la classe di quote collegata al Contratto ha l'obiettivo di coprire il rischio di cambio nei confronti dell'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una 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 10 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:** 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.700 -22,99%                                                                                            | € 6.870 -7,22%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.540 -14,60%                                                                                            | € 8.480 -3,24%                |
| Moderato                                                              | € 9.580 -4,22%                                                                                             | € 9.320 -1,40%                |
| Favorevole                                                            | € 10.360 3,57%                                                                                             | € 10.340 0,67%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

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

€ 9.940

€ 9.340

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2017 e il febbraio 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025.

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

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 716                         | € 1.636                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,2%                          | 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 1,8% prima dei costi e al -1,4% al netto dei costi.

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

## Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** BlackRock ESG Fixed Income Strategies

**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

**ISIN:** LU0438336421

**Codice Interno:** 13228

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Obbligazionari

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

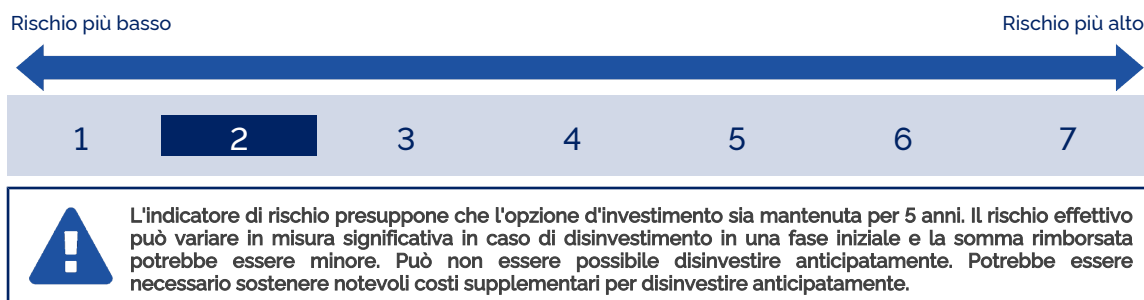
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR tenderà di conseguire il suo obiettivo investendo almeno il 70% del suo patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso, titoli correlati al reddito fisso, contratti a termine in valuta e, ove opportuno, in liquidità e strumenti finanziari assimilabili. L'esposizione valutaria dell'OICR è gestita in modo flessibile. L'OICR può avere un'esposizione fino al 20% del patrimonio in titoli cinesi, attraverso il Foreign Access Regime e/o il Bond Connect. Non più del 40% del patrimonio potrà essere investito in obbligazioni con Rating inferiore ad Investment grade, fra cui obbligazioni societarie, titoli ABS e MBS; l'esposizione alle obbligazioni contingenti convertibili (c.d. Co.Co. bond) è limitata al 20% del patrimonio. L'esposizione ai titoli di società in difficoltà è residuale. È possibile un investimento residuale in altri OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

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

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

#### 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 10 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:** 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.640 -23,58%                                                                                            | € 7.220 -6,30%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.840 -11,65%                                                                                            | € 8.570 -3,04%                |
| Moderato                                                              | € 9.540 -4,57%                                                                                             | € 9.300 -1,45%                |
| Favorevole                                                            | € 10.250 2,47%                                                                                             | € 10.260 0,52%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |         |         |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 9.910 | € 9.310 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2016 e il agosto 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 738                         | € 1.744                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,4%                          | 3,4% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,9% 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 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,4%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** BlackRock Euro Global Allocation

**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

**ISIN:** LU0212925753

**Codice Interno:** 5194

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR può investire senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. In normali condizioni di mercato, l'OICR investirà almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli di società o enti pubblici. L'OICR può inoltre detenere depositi e contanti. La valuta di riferimento è il Dollaro statunitense.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 |  |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
| Scenari - Caso vita                        |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     |  | € 5.210 -47,87%                                                                                            | € 3.890 -12,61%               |
| Sfavorevole                                |  | € 7.470 -25,34%                                                                                            | € 8.640 -2,07%                |
| Moderato                                   |  | € 9.800 -2,00%                                                                                             | € 10.680 0,95%                |
| Favorevole                                 |  | € 12.980 29,75%                                                                                            | € 12.240 2,92%                |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 10.180                                                                                                   | € 10.710                      |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2017 e il gennaio 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 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 737</b>                  | <b>€ 2.893</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,4%</b>                   | <b>3,5% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 1% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** BlackRock European Equity Income

**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

**ISIN:** LU0628612748

**Codice Interno:** 12350

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Europa

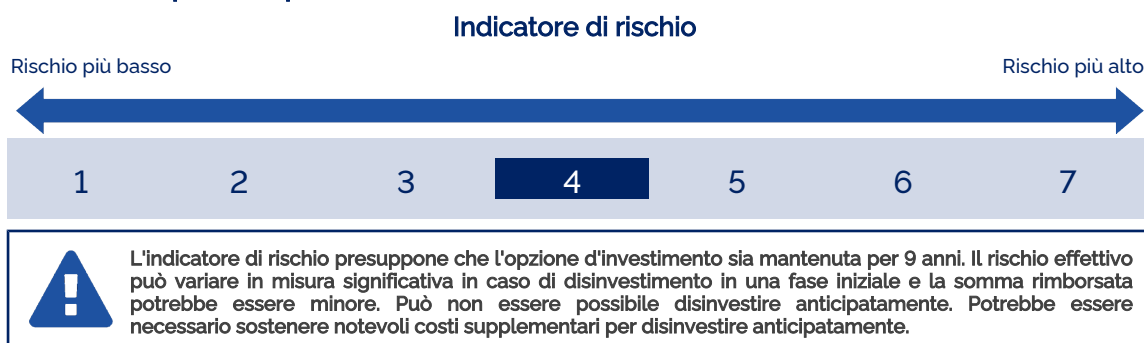
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società con sede in Europa o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in Europa. La valuta di riferimento è principalmente l'Euro.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

| Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo (€ 0)                  |                                                                                                            |                               |
| Scenari - Caso vita                        | In caso di uscita dopo 1 anno<br>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)            | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 4.170 -58,30%                                                                                            | € 2.350 -14,85%               |
| Sfavorevole                                | € 8.110 -18,94%                                                                                            | € 9.220 -0,90%                |
| Moderato                                   | € 10.310 3,08%                                                                                             | € 13.640 3,51%                |
| Favorevole                                 | € 12.600 26,04%                                                                                            | € 18.780 7,25%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.700                                                                                                   | € 13.670                      |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2016 e il aprile 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 813                         | € 6.064                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 8,1%                          | 4,3% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,8% prima dei costi e al 3,5% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,3%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** BlackRock European Select Strategies

**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

**ISIN:** LU1271725365

**Codice Interno:** 14643

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe nell'intera gamma di attività in cui può investire un OICR, sia nella struttura del capitale delle società private (titoli di debito e azioni), sia in titoli obbligazionari emessi da governi e agenzie governative. Tra gli strumenti finanziari permessi ci sono, in via non esclusiva: azioni, titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati, altri OICR, depositi e contanti. L'OICR investirà almeno il 65% del patrimonio in obbligazioni e in strumenti ad esse collegati; non oltre il 35% del patrimonio in azioni e in titoli collegati alle azioni. Tali limiti includono i derivati.

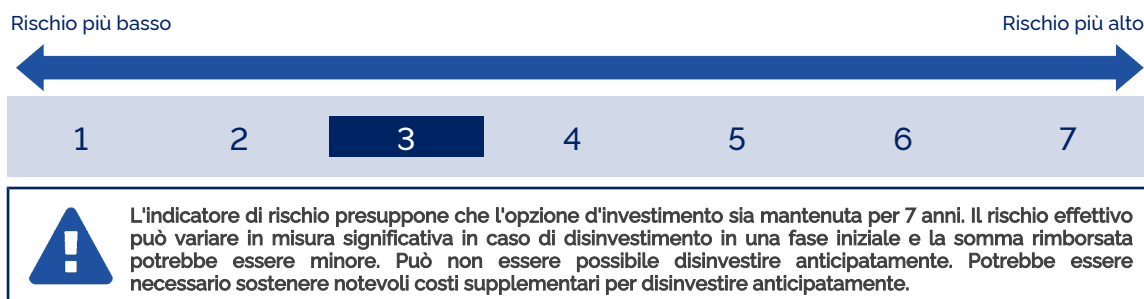
L'OICR potrà avere un'esposizione diretta ai titoli cinesi tramite il China Interbank Bond Market. L'OICR può investire in modo contenuto in titoli strutturati quali ABS e MBS e in obbligazioni contingenti convertibili (c.d. "Co.Co. bond"); l'esposizione ai titoli di società in difficoltà è residuale.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

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

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

#### 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**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.270 -27,28%                                                                                            | € 5.740 -7,62%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.020 -19,77%                                                                                            | € 8.370 -2,51%                |
| Moderato                                                              | € 9.690 -3,08%                                                                                             | € 9.190 -1,19%                |
| Favorevole                                                            | € 10.720 7,17%                                                                                             | € 11.200 1,63%                |

**Scenario - Caso morte**

|                                    | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.060                                                              |
|                                    | € 9.210                                                               |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2017 e il agosto 2024.  
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2013 e il giugno 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 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 748                         | € 2.571                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,5%                          | 3,5% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,3% prima dei costi e al -1,2% al netto dei costi.  
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

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

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

Altre informazioni rilevanti

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** BlackRock Fixed Income Global Opportunities

**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

**ISIN:** LU0278453476

**Codice Interno:** 12677

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Obbligazionari

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso denominati in diverse valute. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario. I titoli a reddito fisso sono denominati in diverse valute e possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali. L'OICR può investire anche in titoli con un rating inferiore ad Investment Grade o privi di rating.

In fase di selezione dei titoli, il gestore prenderà in considerazione, in aggiunta ad altri criteri d'investimento, i fattori ESG dell'emittente interessato. Intende inoltre investire nei c.d. "green bond".

Il gestore può usare strumenti finanziari derivati a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento e/o ridurre il rischio di portafoglio, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo.

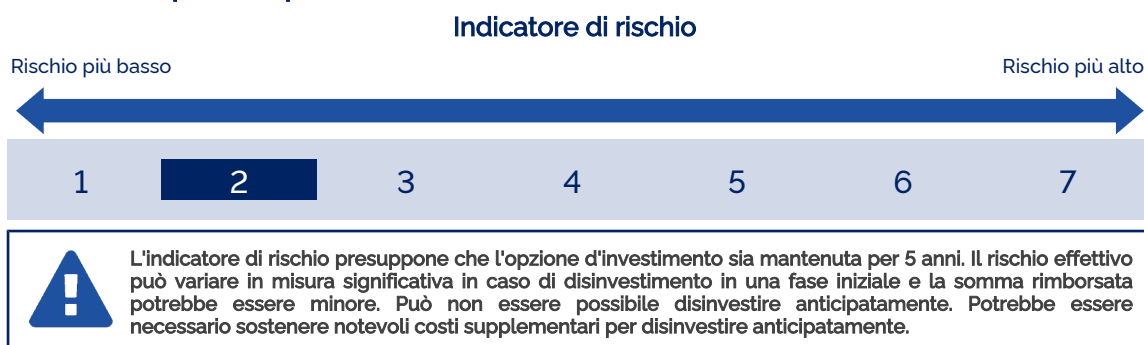
L'OICR può investire fino ad un massimo del 50% del patrimonio in titoli strutturati come ABS e MBS.

L'OICR è gestito in modo attivo e nella selezione non è vincolato da alcun Benchmark.

La valuta di base è il dollaro statunitense. La classe di quote collegata al Contratto riduce il rischio di cambio rispetto all'euro.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 8.420 -15,84%                                                                                            | € 7.840 -4,76%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.490 -15,06%                                                                                            | € 8.370 -3,49%                |
| Moderato                                                              | € 9.580 -4,24%                                                                                             | € 9.120 -1,83%                |
| Favorevole                                                            | € 10.510 5,08%                                                                                             | € 9.920 -0,16%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

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

€ 9.940

€ 9.140



Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2019 e il ottobre 2024. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 712                         | € 1.591                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,1%                          | 3,2% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,4% 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 5 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,2%                                                      |
| 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](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** BlackRock Systematic US Equity abs.ret.

**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

**ISIN:** LU0725892383

**Codice Interno:** 16602

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Long Short

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

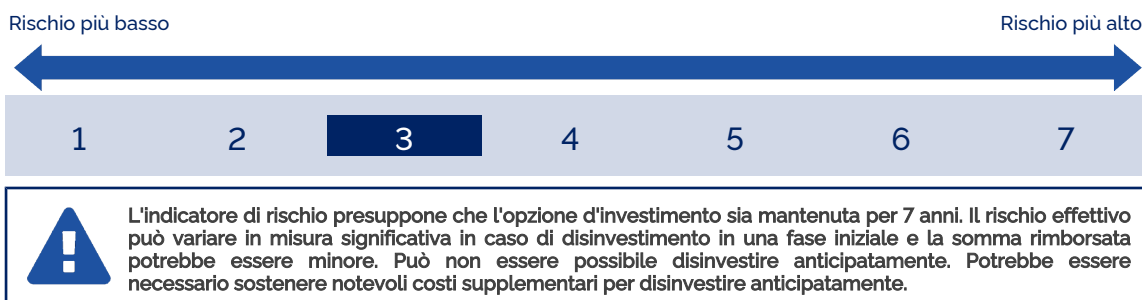
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a raggiungere almeno il 70% di esposizione del portafoglio ai titoli azionari; questo comporta che almeno il 70% del patrimonio sarà investito in titoli azionari, altri titoli correlati ad azioni e, ove ritenuto opportuno, titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario, depositi e contanti. L'OICR investe in strumenti finanziari derivati; in qualsiasi momento, una quota rilevante o persino la totalità delle attività dell'OICR può essere detenuta in liquidità, per offrire copertura all'esposizione creata mediante l'utilizzo di derivati o per aiutare a conseguire l'obiettivo di investimento. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

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

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

#### 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**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.300 -26,98%                                                                                            | € 5.800 -7,48%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.860 -11,41%                                                                                            | € 8.550 -2,22%                |
| Moderato                                                              | € 9.740 -2,64%                                                                                             | € 9.340 -0,97%                |
| Favorevole                                                            | € 10.980 9,78%                                                                                             | € 10.410 0,57%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |         |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.110 | € 9.360 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2015 e il agosto 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2014 e il luglio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2017 e il luglio 2024.

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 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 815                         | € 3.168                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 8,1%                          | 4,2% ogni anno                |

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

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

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,2%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** BlackRock World Gold

**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

**ISIN:** LU0055631609

**Codice Interno:** 4578

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Settoriali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

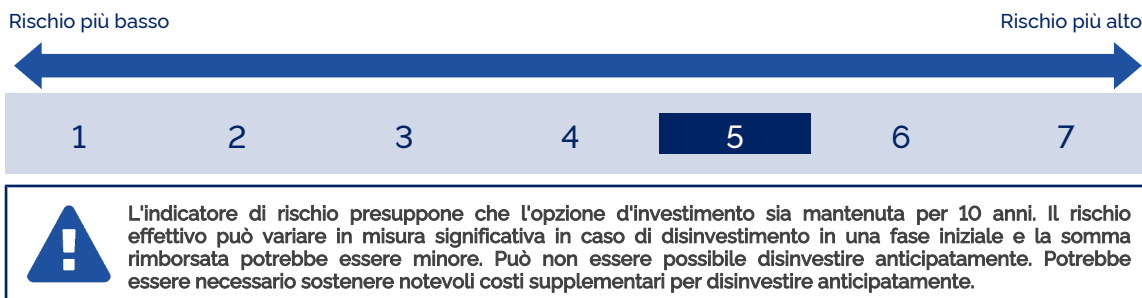
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società operanti nel settore delle miniere d'oro. La valuta di riferimento dell'OICR è il Dollaro statunitense.

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

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

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

**Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni**

**Esemplio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |                                |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                                |
| Stress                                                                | € 3.180 -68,18%                                                                                            | € 2.010 -27,42%               | € 840 -21,97%                  |
| Sfavorevole                                                           | € 4.660 -53,42%                                                                                            | € 3.260 -20,11%               | € 5.150 -6,42%                 |
| Moderato                                                              | € 9.230 -7,71%                                                                                             | € 10.470 0,92%                | € 7.770 -2,49%                 |
| Favorevole                                                            | € 18.680 86,79%                                                                                            | € 21.860 16,93%               | € 18.390 6,28%                 |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

| Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |         |          |         |
|-----------------------------------------------------------------------|---------|----------|---------|
|                                                                       | € 9.580 | € 10.490 | € 7.790 |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2012 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2013 e il gennaio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2014 e il ottobre 2024.

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 772                         | € 2.169                       | € 3.615                        |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,7%                          | 3,9% ogni anno                | 3,8% ogni anno                 |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,3% 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 10 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                       |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                        |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,8%                                                       |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                       |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** BlackRock World Mining

**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

**ISIN:** LU0172157280

**Codice Interno:** 4574

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Settoriali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società operanti nel settore dei metalli e minerario. La valuta di riferimento dell'OICR è il Dollaro statunitense.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 15 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: 10 anni |                                                                                                            |                               |                                |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000           |                                                                                                            |                               |                                |
| Premio assicurativo (€ 0)                   |                                                                                                            |                               |                                |
| Scenari - Caso vita                         | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|                                             | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |                                |
| Minimo                                      | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                                |
| Stress                                      | € 3.390 -66,09%                                                                                            | € 1.940 -27,98%               | € 790 -22,45%                  |
| Sfavorevole                                 | € 5.580 -44,20%                                                                                            | € 2.640 -23,39%               | € 5.580 -5,66%                 |
| Moderato                                    | € 9.570 -4,28%                                                                                             | € 11.200 2,29%                | € 11.970 1,82%                 |
| Favorevole                                  | € 18.150 81,54%                                                                                            | € 23.540 18,67%               | € 16.490 5,13%                 |
| Scenario - Caso morte                       | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |                                |
| In caso di decesso dell'Assicurato          | € 9.940                                                                                                    | € 11.220                      | € 12.000                       |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2010 e il ottobre 2020.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2012 e il marzo 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2015 e il gennaio 2025.



## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 774                         | € 2.316                       | <b>€ 5.448</b>                 |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,7%                          | 3,9% ogni anno                | <b>3,9% ogni anno</b>          |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,7% prima dei costi e al 1,8% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                       |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                        |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                       |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                       |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** BNY Global Real Return

**Emittente:** BNY Mellon Global Management Limited

**ISIN:** IE00B4Z6HC18

**Codice Interno:** 12678

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Moderati

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR può investire in azioni, titoli correlati, titoli a reddito fisso, depositi, strumenti derivati, liquidità, strumenti del mercato monetario e disponibilità liquide. In merito alle azioni, l'OICR potrà investire, e sarà principalmente investito, in azioni ordinarie, azioni privilegiate, titoli convertibili o scambiabili con azioni, American Depositary Receipts e Global Depositary Receipts quotati o negoziati su mercati regolamentati internazionali. Il portafoglio obbligazionario sarà composto da titoli internazionali a tasso fisso e variabile ed altri titoli di debito e titoli ad essi correlati, attività e titoli garantiti da ipoteca, certificati di deposito e carta commerciale quotati o negoziati in un mercato regolamentato. L'OICR può destinare un investimento residuale a titoli non quotati. La maggior parte del patrimonio può, in qualsiasi momento, essere investita in liquidità, strumenti del mercato monetario (ad esempio commercial paper, titoli di stato a tasso fisso o tasso variabile), certificati di deposito e OICR. La valuta di riferimento del portafoglio dell'OICR è la Sterlina britannica.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo (€ 0)                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 6.760 -32,39%                                                                                            | € 5.560 -8,05%                |
| Sfavorevole                                | € 8.350 -16,53%                                                                                            | € 8.450 -2,38%                |
| Moderato                                   | € 9.650 -3,48%                                                                                             | € 10.080 0,12%                |
| Favorevole                                 | € 11.290 12,86%                                                                                            | € 11.090 1,48%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.020                                                                                                   | € 10.100                      |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2017 e il agosto 2024.  
 Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2014 e il dicembre 2021.  
 Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 745</b>                  | <b>€ 2.811</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,5%</b>                   | <b>3,6% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,7% 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 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,6%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 709                         | <b>€ 1.478</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,1%                          | <b>3,2% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,1% prima dei costi e al -3,3% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Candriam Global High Yield

**Emittente:** Candriam Luxembourg

**ISIN:** LU0170291933

**Codice Interno:** 14631

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a realizzare la crescita del capitale e a sovraperformare il Benchmark. Sebbene l'OICR sia gestito attivamente, in normali condizioni di mercato, il tracking error previsto sarà da moderato a importante, cioè compreso tra il 0,75% e il 3%.

Entro i limiti dell'obiettivo e della politica d'investimento, il gestore effettua scelte di investimento sulla base di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) attraverso analisi sviluppate dalla SGR.

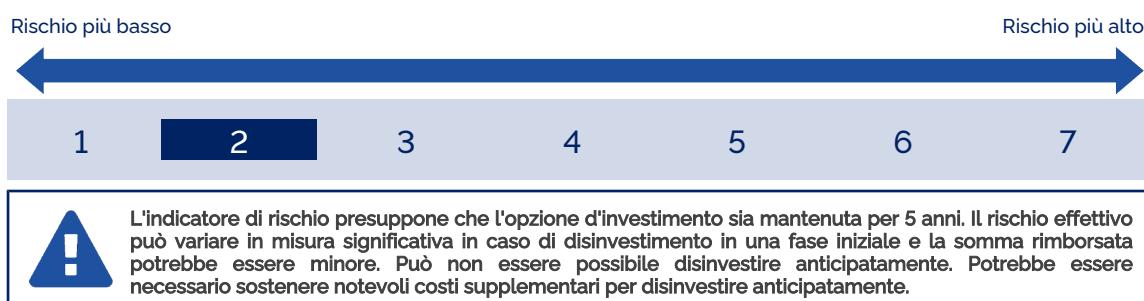
L'OICR investirà il proprio patrimonio principalmente in titoli di credito, ivi compresi obbligazioni, notes e cambiali, di emittenti privati. L'OICR potrà inoltre avvalersi di investimenti in prodotti derivati, in particolare derivati di credito su indici o su singoli titoli obbligazionari. La parte restante del patrimonio potrà essere investita in altri valori mobiliari, in particolare in obbligazioni convertibili, o strumenti del mercato monetario e liquidità. È possibile un investimento residuale in altri OICR.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una 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 10 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:** 5 anni

**Esempio di investimento:** € 10.000

**Premio assicurativo I€ O)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.580 -24,24%                                                                                            | € 6.920 -7,10%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.540 -14,61%                                                                                            | € 9.730 -0,54%                |
| Moderato                                                              | € 10.020 0,22%                                                                                             | € 11.320 2,51%                |
| Favorevole                                                            | € 10.950 9,52%                                                                                             | € 12.060 3,82%                |

**Scenario - Caso morte**

|                                    | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.410                                                              |
|                                    | € 11.340                                                              |

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

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



Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.  
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2020 e il gennaio 2025.  
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025.  
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

### Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 708                         | € 1.919                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,1%                          | 3,3% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,8% 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                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,2%                                                      |
| 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](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Capital Emerging Total Opportunities

**Emittente:** Capital International Management Company

**ISIN:** LU0815117725

**Codice Interno:** 14645

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

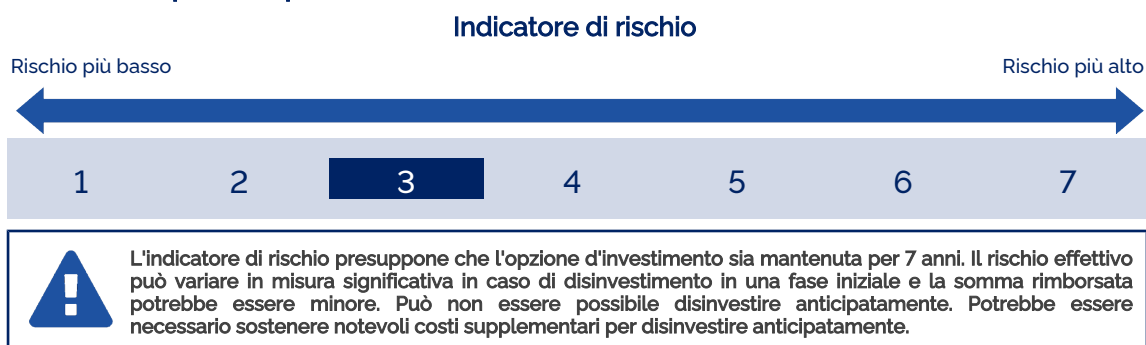
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in un'ampia gamma di titoli azionari, ibridi e obbligazionari, ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori o negoziati in altri mercati regolamentati, emessi da soggetti dei mercati emergenti. È possibile un investimento residuale in titoli non di paesi emergenti; l'OICR può inoltre investire in strumenti di debito governativo di emittenti con massimo Rating. La valuta di riferimento dell'OICR è il dollaro statunitense.

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

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



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

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo [€ 0]**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 6.410 -35,94%                                                                                            | € 4.840 -9,85%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.190 -18,10%                                                                                            | € 8.640 -2,07%                |
| Moderato                                                              | € 9.880 -1,15%                                                                                             | € 10.880 1,21%                |
| Favorevole                                                            | € 11.920 19,21%                                                                                            | € 12.460 3,19%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.260 | € 10.900 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2016 e il maggio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2014 e il marzo 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 755                         | € 3.085                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,5%                          | 3,7% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,9% 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 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,6%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Capital European Growth And Income

**Emittente:** Capital International Management Company

**ISIN:** LU0157028266

**Codice Interno:** 13024

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Europa

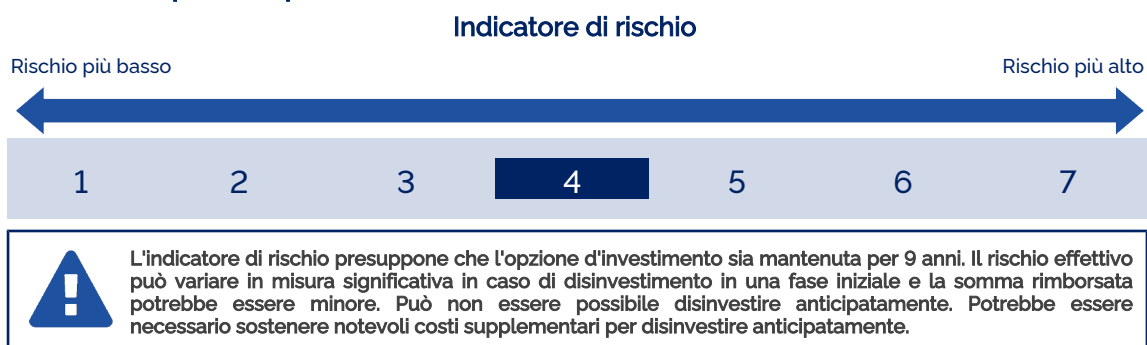
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in azioni di società europee ammesse alla quotazione ufficiale presso una borsa o negoziate in un altro mercato regolamentato. La liquidità ha un peso residuale. Fino al 10% del patrimonio può essere investito in titoli di emittenti domiciliati o che hanno la loro principale sede di attività in paesi non europei. Almeno il 75% del patrimonio deve essere investito in titoli azionari di emittenti con sede in uno Stato membro dell'Unione Europea o in un paese dello Spazio Economico Europeo. La valuta di base è l'Euro.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 9 anni |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Premio assicurativo (€ 0)                  |  |                                                                                                            |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Stress                                     |  | € 4.410 -55,92%                                                                                            |  | € 2.460 -14,41%               |
| Sfavorevole                                |  | € 7.700 -22,99%                                                                                            |  | € 8.610 -1,65%                |
| Moderato                                   |  | € 10.290 2,86%                                                                                             |  | € 13.390 3,29%                |
| Favorevole                                 |  | € 13.320 33,19%                                                                                            |  | € 17.970 6,73%                |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 10.680                                                                                                   |  | € 13.410                      |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 772</b>                  | <b>€ 5.299</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,7%</b>                   | <b>3,9% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,2% 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 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Capital Investment Company of America

**Emittente:** Capital International Management Company

**ISIN:** LU1378994690

**Codice Interno:** 14376

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari America

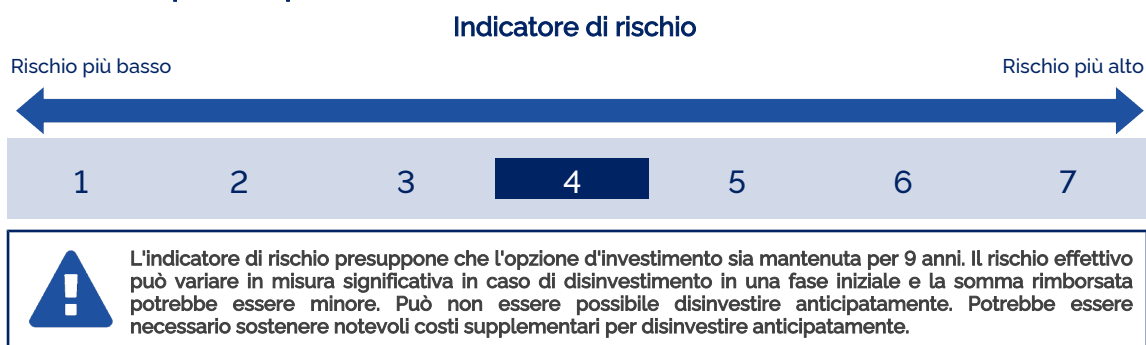
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in azioni di società statunitensi, ammesse alla quotazione ufficiale presso una borsa o negoziate in un altro mercato regolamentato. La liquidità ha un peso residuale. Gli investimenti in titoli di debito (esclusi i titoli convertibili) avranno generalmente Rating investment grade; tuttavia l'OICR può investire fino al 5% del suo patrimonio in titoli di debito inferiore. La valuta di base è il Dollaro USA.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo [€ 0]**

| Scenari - Caso vita                | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|                                    | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                             | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                             | € 2.790 -72,13%                                                                                            | € 1.900 -16,86%               |
| Sfavorevole                        | € 8.330 -16,67%                                                                                            | € 9.130 -1,01%                |
| Moderato                           | € 10.640 6,41%                                                                                             | € 22.150 9,24%                |
| Favorevole                         | € 13.260 32,60%                                                                                            | € 27.580 11,93%               |
| <b>Scenario - Caso morte</b>       | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>                               |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.050                                                                                                   | € 22.200                      |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2016 e il marzo 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

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



## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 772</b>                  | <b>€ 8.529</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,7%</b>                   | <b>4,0% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,2% prima dei costi e al 9,2% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Carmignac Patrimoine

**Emittente:** Carmignac Gestion

**ISIN:** FR0010135103

**Codice Interno:** 10512

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR è sovraperformare il Benchmark su un orizzonte temporale di tre anni ed investire in modo sostenibile e adottare un approccio d'investimento socialmente responsabile.

Il portafoglio è investito tra il 50 e il 100% in strumenti del mercato monetario, buoni del Tesoro, obbligazioni a tasso fisso e/o variabile di emittenti pubblici e/o privati indicizzate all'inflazione dell'area dell'Euro, internazionali e dei mercati emergenti. L'OICR sarà esposto per un massimo del 50% del suo patrimonio netto in azioni e altri titoli suscettibili di dare accesso, direttamente o indirettamente, a capitali o al diritto di voto; tali valori devono essere ammessi alla negoziazione sui mercati della zona Euro e/o internazionali, in questo ultimo caso in misura eventualmente rilevante nei paesi emergenti. L'OICR potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in altri OICR. L'OICR potrà far ricorso a depositi e prestiti monetari, allo scopo di ottimizzare la tesoreria dell'OICR. L'OICR potrà inoltre effettuare operazioni di prestito titoli, finalizzate ad ottimizzare i proventi dell'OICR. L'OICR può investire in strumenti finanziari a termine negoziati sui mercati dell'area dell'Euro e internazionali, regolamentati, organizzati o over-the-counter.

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

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



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

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

|             | In caso di uscita dopo 1 anno<br>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)            | In caso di uscita dopo 7 anni |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Minimo      | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress      | € 7.210 -27,91%                                                                                            | € 5.910 -7,24%                |
| Sfavorevole | € 7.900 -21,03%                                                                                            | € 8.130 -2,91%                |
| Moderato    | € 9.730 -2,70%                                                                                             | € 9.300 -1,03%                |
| Favorevole  | € 11.670 16,74%                                                                                            | € 11.480 1,99%                |

**Scenario - Caso morte**

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

**In caso di decesso dell'Assicurato**

€ 10.100

€ 9.320

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2015 e il maggio 2022.  
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 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                    | € 737                         | € 2.541                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,4%                          | 3,5% ogni anno                |

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

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,4%                                                      |
| 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: 7 anni.

### Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Carmignac Sécurité

**Emittente:** Carmignac Gestion

**ISIN:** FR0010149120

**Codice Interno:** 4500

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Euro Breve Termine

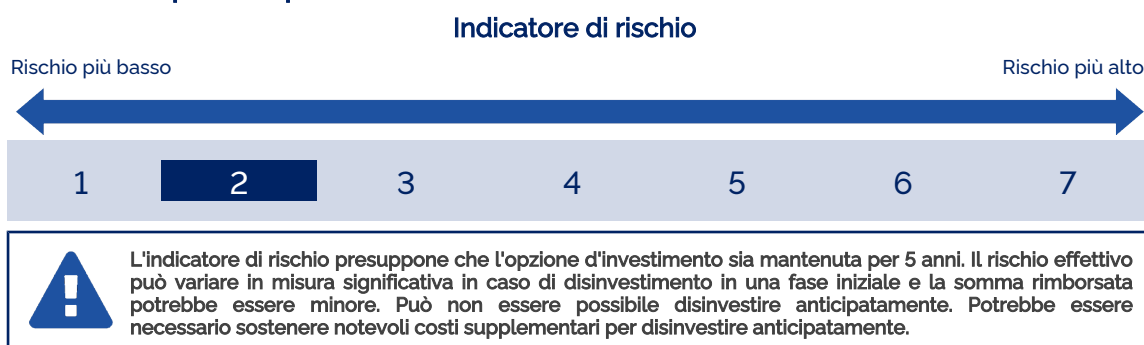
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR è sovraperformare il Benchmark su un orizzonte temporale di due anni ed investire in modo sostenibile e adottare un approccio d'investimento socialmente responsabile. Il portafoglio è composto principalmente da obbligazioni a tasso fisso, strumenti del mercato monetario, obbligazioni a tasso variabile indicizzate all'inflazione dei paesi dell'area dell'euro e, in via accessoria, all'inflazione internazionale. L'OICR potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in altri OICR e strumenti indicizzati quotati, denominati ETF. L'OICR potrà investire in obbligazioni denominate in valuta diversa dall'Euro nella misura massima del 20% del patrimonio netto. L'OICR può investire in strumenti finanziari a termine negoziati sui mercati dell'area dell'Euro e internazionali, regolamentati, organizzati o over-the-counter. L'OICR può far ricorso a depositi e prestiti monetari, allo scopo di ottimizzare la liquidità dello stesso. L'OICR può effettuare operazioni di prestito titoli, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICR.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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)                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 8.340 -16,64%                                                                                            | € 8.200 -3,90%                |
| Sfavorevole                                | € 8.760 -12,45%                                                                                            | € 8.780 -2,57%                |
| Moderato                                   | € 9.590 -4,10%                                                                                             | € 9.560 -0,90%                |
| Favorevole                                 | € 10.200 2,01%                                                                                             | € 10.420 0,82%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 9.960                                                                                                    | € 9.580                       |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2017 e il giugno 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2016 e il ottobre 2021.  
 Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025.  
 Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 650                         | € 1.340                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,5%                          | 2,6% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,7% prima dei costi e al -0,9% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

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

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

### Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Comgest Europe

**Emittente:** Comgest Asset Management International Limited

**ISIN:** IE0004766675

**Codice Interno:** 13229

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Europa

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

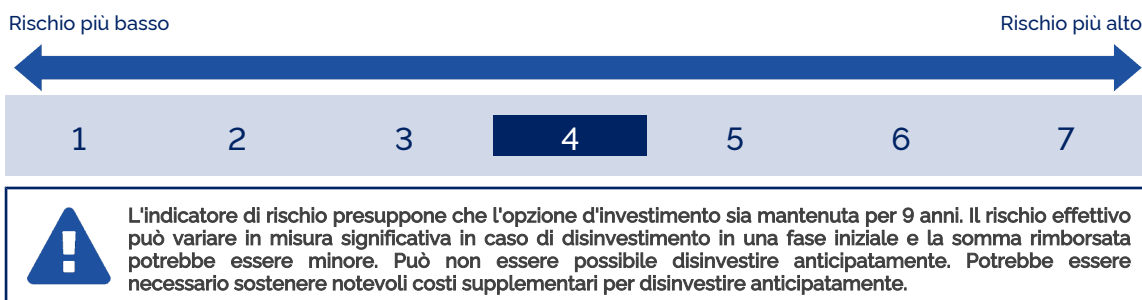
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà almeno il 51% del proprio patrimonio in azioni e azioni privilegiate. L'OICR investirà almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli emessi da società europee. Sebbene l'OICR investa principalmente in azioni ed altri titoli correlati ad azioni, può investire anche in titoli obbligazionari con Rating Investment grade, emessi o garantiti dai governi di qualsiasi stato membro dell'Unione europea, laddove tale investimento sia ritenuto significativo nel migliore interesse degli investitori. L'OICR può investire in altri OICR, compresi altri OICR della SGR. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

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

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

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 4.180 -58,21%                                                                                            | € 1.810 -17,31%               |
| Sfavorevole                                                           | € 7.470 -25,27%                                                                                            | € 7.280 -3,46%                |
| Moderato                                                              | € 10.510 5,13%                                                                                             | € 19.190 7,51%                |
| Favorevole                                                            | € 13.530 35,31%                                                                                            | € 24.630 10,53%               |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.920 | € 19.230 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

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



necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 781                         | € 7.657                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,8%                          | 4,1% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,6% prima dei costi e al 7,5% al netto dei costi.

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

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,1%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Convertinvest All Cap Convertible

**Emittente:** CONVERTINVEST Financial Services GmbH

**ISIN:** AT0000AORFV9

**Codice Interno:** 15707

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Convertibili

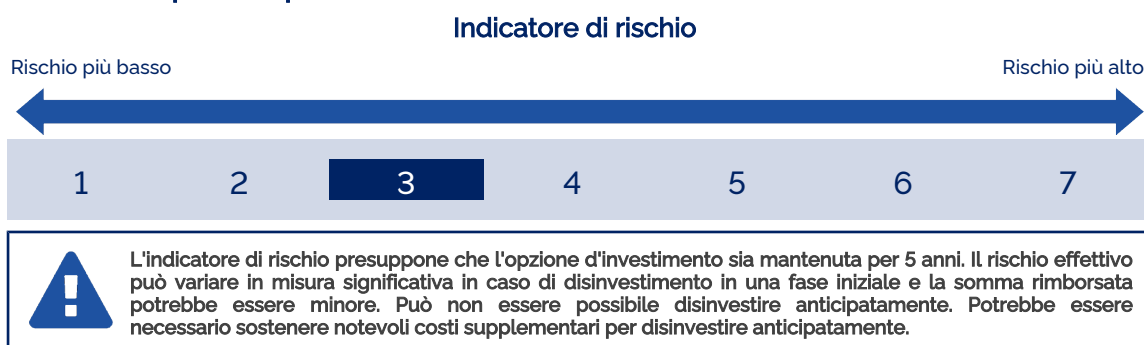
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe prevalentemente, ovvero almeno il 51% del patrimonio, in obbligazioni convertibili di emittenti privati. È inoltre possibile investire in altri titoli, tra l'altro in obbligazioni emesse da stati, imprese ed emittenti sovranazionali e in strumenti del mercato monetario, in quote di altri OICR, nonché in depositi a vista o revocabili. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I€ OI                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 6.830 -31,68%                                                                                            | € 5.770 -10,41%               |
| Sfavorevole                                | € 7.640 -23,55%                                                                                            | € 7.340 -6,00%                |
| Moderato                                   | € 9.570 -4,34%                                                                                             | € 8.750 -2,63%                |
| Favorevole                                 | € 11.110 11,06%                                                                                            | € 10.580 1,13%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 9.930                                                                                                    | € 8.770                       |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2019 e il settembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2016 e il giugno 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 860                         | <b>€ 2.298</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 8,6%                          | <b>4,6% ogni anno</b>         |

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

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,6%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Dachfonds Südtirol

**Emittente:** Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H.

**ISIN:** AT0000707096

**Codice Interno:** 12703

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Moderati

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR è un fondo di fondi che investe prevalentemente in OICR azionari internazionali ed OICR obbligazionari europei; gli OICR azionari possono essere acquistati sino a un massimo del 50% del patrimonio. È inoltre possibile investire tra l'altro in obbligazioni e strumenti del mercato monetario emessi da stati, emittenti sovranazionali e/o imprese, in titoli d'altro tipo nonché in depositi a vista o revocabili. L'investimento in liquidità è al più contenuto. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 |  |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo [€ 0]                  |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
| Scenari - Caso vita                        |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     |  | € 7.580 -24,21%                                                                                            | € 5.820 -7,43%                |
| Sfavorevole                                |  | € 8.280 -17,19%                                                                                            | € 8.170 -2,85%                |
| Moderato                                   |  | € 9.700 -3,02%                                                                                             | € 9.700 -0,43%                |
| Favorevole                                 |  | € 11.160 11,57%                                                                                            | € 11.020 1,39%                |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 10.070                                                                                                   | € 9.720                       |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2017 e il dicembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 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 7 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 741                         | <b>€ 2.648</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,4%                          | <b>3,5% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e al -0,4% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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





## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 724</b>                  | <b>€ 1.647</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,2%</b>                   | <b>3,4% ogni anno</b>         |

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

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

### Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** DNCA Eurose

**Emittente:** DNCA Finance

**ISIN:** LU0284394235

**Codice Interno:** 14271

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Moderati

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Il portafoglio dell'OICR ha un investimento significativo in titoli a tasso fisso; è possibile un investimento contenuto sia in obbligazioni convertibili, sia in titoli azionari. L'OICR può investire in modo residuale in altri OICR. In caso di avverse condizioni di mercato, l'OICR può investire fino al 100% del suo patrimonio in strumenti del mercato monetario.

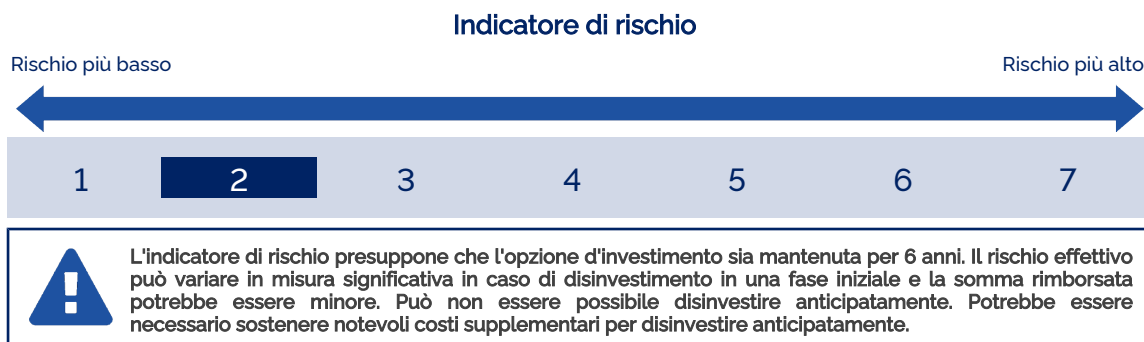
L'universo di investimento comprende i) azioni e titoli correlati denominati in euro di emittenti Large cap con sede legale in paesi europei; ii) obbligazioni Corporate denominate in euro senza vincolo di rating - i titoli di debito con rating inferiore ad Investment Grade o privi di rating non possono superare il 50% del patrimonio -; iii) titoli governativi della zona euro. In via accessoria, azioni e titoli di debito societario denominati in euro ma emessi da paesi non-OCSE.

La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

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

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



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

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

**Esempio di investimento:** € 10.000

**Premio assicurativo I€ O)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 6 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.440 -25,57%                                                                                            | € 6.480 -6,98%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.520 -14,81%                                                                                            | € 8.740 -2,22%                |
| Moderato                                                              | € 9.720 -2,83%                                                                                             | € 9.610 -0,66%                |
| Favorevole                                                            | € 10.840 8,43%                                                                                             | € 11.000 1,61%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |         |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.090 | € 9.630 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2014 e il maggio 2020.  
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2016 e il giugno 2022.  
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2025.  
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                    | € 744                         | € 2.256                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,4%                          | 3,6% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,9% prima dei costi e al -0,7% al netto dei costi.

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

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

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

Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** DNCA Invest Evolutif

**Emittente:** DNCA Finance

**ISIN:** LU0284394664

**Codice Interno:** 8916

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

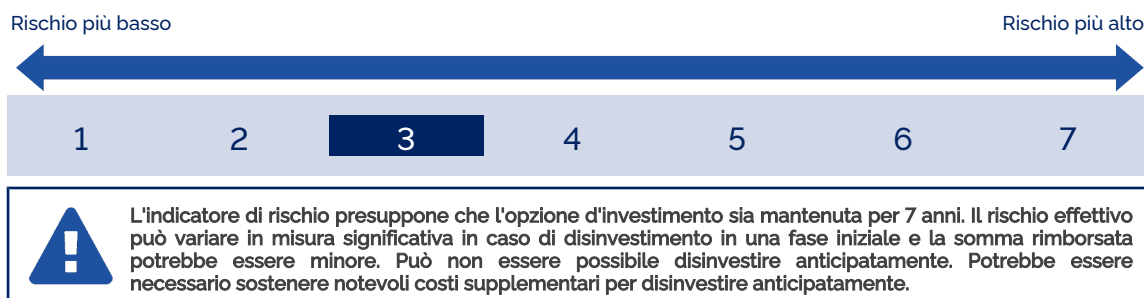
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà principalmente in titoli di emittenti europei, entro i seguenti limiti: i) azionario, fino al 100% del portafoglio; ii) strumenti di debito, fino al 70% del patrimonio. I titoli azionari comprendono anche strumenti finanziari derivati equivalenti, quali ad esempio i Contract for Difference o i Dynamic Portfolio Swap. In caso di condizioni di mercato sfavorevoli, l'OICR ha la facoltà di investire fino al 70% del NAV in strumenti del mercato monetario. L'OICR può investire fino al 10% del NAV in altri OICR ed ha la facoltà di detenere liquidità a titolo accessorio. La valuta di riferimento è l'Euro, ma l'OICR può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta.

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

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

### Indicatore di rischio



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

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 5.600 -43,95%                                                                                            | € 4.290 -11,39%               |
| Sfavorevole                                                           | € 8.050 -19,54%                                                                                            | € 9.160 -1,25%                |
| Moderato                                                              | € 9.920 -0,81%                                                                                             | € 10.930 1,28%                |
| Favorevole                                                            | € 11.460 14,61%                                                                                            | € 12.550 3,30%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.300 | € 10.950 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2013 e il maggio 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2018 e il febbraio 2025.

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 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 765                         | € 3.213                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 3,8% ogni anno                |

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

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

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,8%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** DWS Alpha Renten

**Emittente:** Deutsche Asset Management S.A.

**ISIN:** LU0087412390

**Codice Interno:** 10321

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Moderati

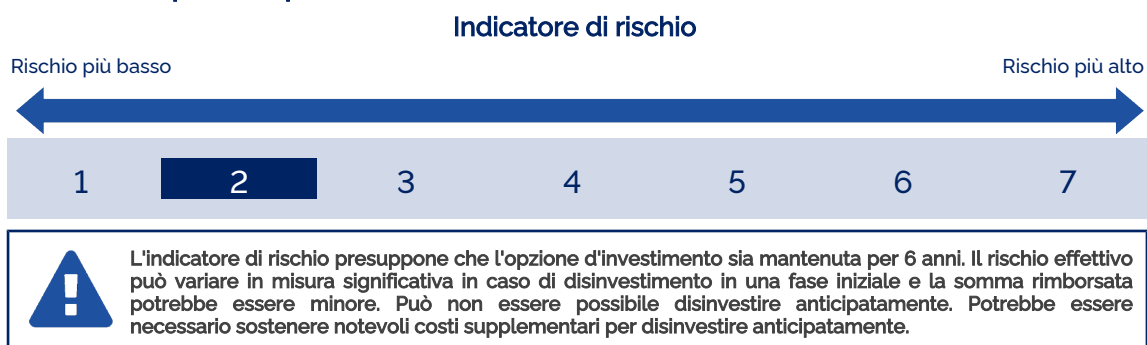
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 51% del patrimonio in titoli obbligazionari, strumenti del mercato monetario, obbligazioni convertibili e prestiti convertibili. Un investimento contenuto è possibile in titoli azionari (max. 20%), warrant su titoli (max. 10%), certificati legati alle materie prime e metalli preziosi, nonché prodotti strutturati ed altri OICR (max. 10%). Un investimento residuale è possibile in fondi immobiliari aperti. L'OICR può detenere liquidità.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 |                                                                                                            |                                                                       |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                                                                       |                               |
| Premio assicurativo [€ 0]                  |                                                                                                            | In caso di uscita dopo 1 anno                                         | In caso di uscita dopo 6 anni |
| Scenari - Caso vita                        |                                                                                                            | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)        |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                                                                       |                               |
| Stress                                     |                                                                                                            | € 7.990 -20,12%                                                       | € 7.070 -5,62%                |
| Sfavorevole                                |                                                                                                            | € 8.810 -11,93%                                                       | € 9.050 -1,65%                |
| Moderato                                   |                                                                                                            | € 9.730 -2,68%                                                        | € 10.140 0,24%                |
| Favorevole                                 |                                                                                                            | € 10.570 5,67%                                                        | € 10.780 1,26%                |
| Scenario - Caso morte                      |                                                                                                            | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |                                                                                                            | € 10.110                                                              | € 10.160                      |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2018 e il luglio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 2024.

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 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 746                         | € 2.387                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,5%                          | 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 3,8% prima dei costi e al 0,2% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** DWS Concept Kaldemorgen

**Emittente:** Deutsche Asset Management S.A.

**ISIN:** LU0599946893

**Codice Interno:** 12361

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

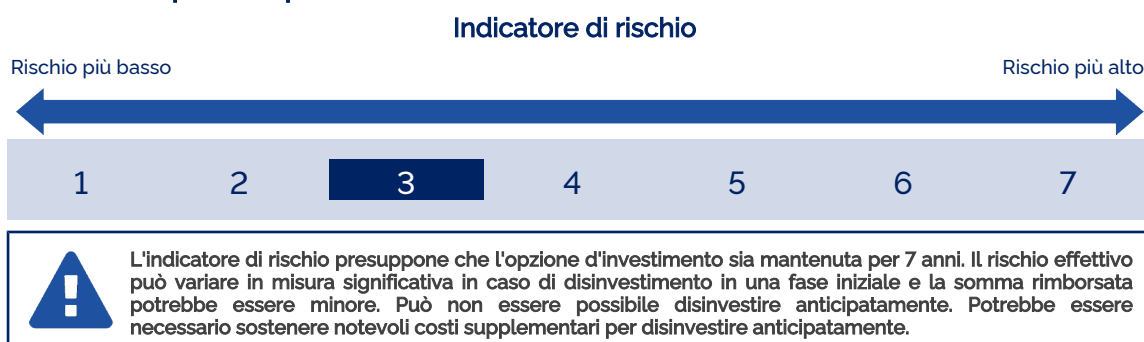
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe fino in azioni, obbligazioni, certificati, strumenti del mercato monetario; la componente azionaria è limitata al 25% del patrimonio dell'OICR. La liquidità è limitata al 49% del portafoglio. Gli investimenti in materie prime non possono superare il 10% del portafoglio. Inoltre, l'OICR può investire in derivati a fini di copertura e di investimento.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 6.880 -31,21%                                                                                            | € 6.400 -6,18%                |
| Sfavorevole                                | € 8.930 -10,74%                                                                                            | € 9.020 -1,46%                |
| Moderato                                   | € 9.810 -1,85%                                                                                             | € 10.860 1,18%                |
| Favorevole                                 | € 10.800 8,01%                                                                                             | € 11.470 1,98%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.190                                                                                                   | € 10.880                      |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2016 e il giugno 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2014 e il marzo 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 769                         | € 3.231                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,7%                          | 3,8% ogni anno                |

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

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,8%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** DWS German Equities

**Emittente:** DWS Investment GmbH

**ISIN:** LU0740822621

**Codice Interno:** 12680

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari zona euro

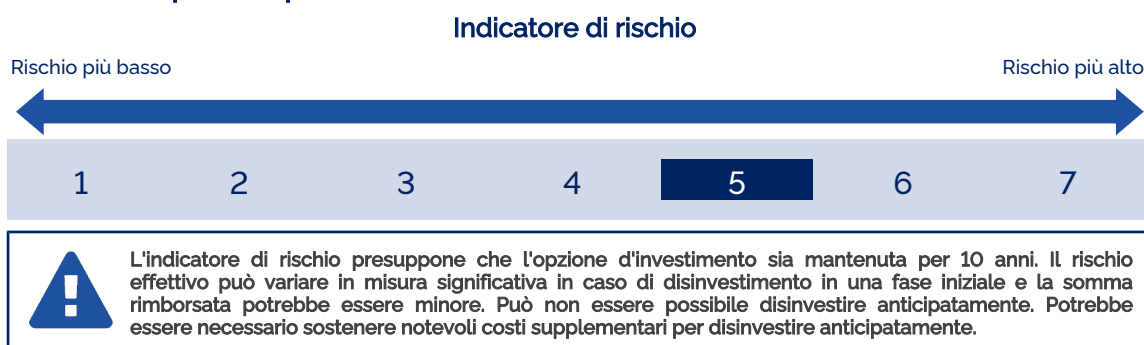
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno il 75% del patrimonio dell'OICR è investito in azioni, certificati di investimento, warrant su azioni, equity-linked warrant e diritti di sottoscrizione di emittenti tedeschi. Il 25% del patrimonio potrà essere investito in titoli che non soddisfano i requisiti descritti sopra. L'investimento in liquidità è residuale. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 15 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: 10 anni |                                                                                                            |                               |                                |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000           |                                                                                                            |                               |                                |
| Premio assicurativo I€ OI                   | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
| Scenari - Caso vita                         | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |                                |
| Minimo                                      | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                                |
| Stress                                      | € 2.950 -70,54%                                                                                            | € 2.150 -26,48%               | € 920 -21,20%                  |
| Sfavorevole                                 | € 6.400 -36,00%                                                                                            | € 6.810 -7,40%                | € 9.350 -0,67%                 |
| Moderato                                    | € 10.270 2,65%                                                                                             | € 12.160 3,98%                | € 14.640 3,89%                 |
| Favorevole                                  | € 15.080 50,76%                                                                                            | € 20.180 15,07%               | € 23.820 9,07%                 |
| Scenario - Caso morte                       | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |                                |
| In caso di decesso dell'Assicurato          | € 10.660                                                                                                   | € 12.180                      | € 14.670                       |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2013 e il giugno 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2021.

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 767                         | € 2.446                       | <b>€ 6.445</b>                 |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,7%                          | 3,9% ogni anno                | <b>3,9% ogni anno</b>          |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,8% prima dei costi e al 3,9% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                       |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                        |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,8%                                                       |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                       |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** DWS Top Dividend

**Emittente:** DWS Investment S.A.

**ISIN:** LU0507265923

**Codice Interno:** 12362

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

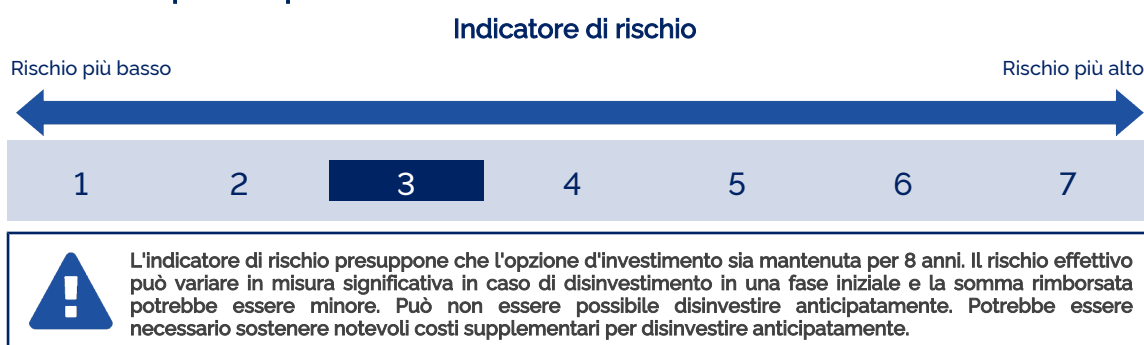
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe prevalentemente in azioni di emittenti nazionali ed esteri che possono presumibilmente ottenere rendimenti da dividendi superiori alla media.

Un massimo del 20% del patrimonio può essere investito in titoli quali Azioni A, Azioni B, obbligazioni e altri titoli quotati e negoziati nella Cina continentale.

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

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



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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 13 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: 8 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  |                                                                                                            |                               |
| Scenari - Caso vita                        | In caso di uscita dopo 1 anno<br>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)            | In caso di uscita dopo 8 anni |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 4.810 -51,86%                                                                                            | € 4.030 -10,73%               |
| Sfavorevole                                | € 8.160 -18,37%                                                                                            | € 9.090 -1,19%                |
| Moderato                                   | € 10.140 1,41%                                                                                             | € 12.980 3,31%                |
| Favorevole                                 | € 12.220 22,23%                                                                                            | € 15.610 5,72%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.530                                                                                                   | € 13.000                      |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2014 e il settembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2014 e il gennaio 2022.

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



necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 761                         | € 4.338                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 3,8% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,1% 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 8 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,8%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Echiquier Arty

**Emittente:** Financière de l'Echiquier

**ISIN:** FR0010611293

**Codice Interno:** 15210

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Moderati

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

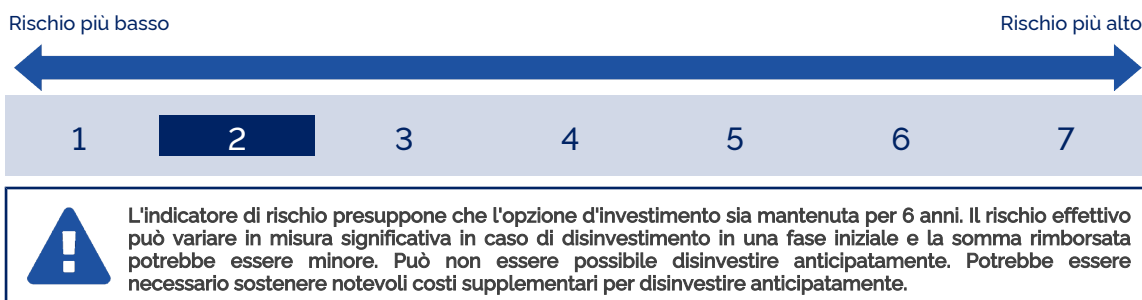
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a offrire un rendimento sulla durata d'investimento raccomandata attraverso una gestione discrezionale e opportunistica sui mercati azionari e dei tassi; nell'ambito della costruzione del portafoglio e della valutazione dei titoli, il gestore adotta criteri ESG, previa applicazione di un filtro per le esclusioni settoriali. L'OICR è esposto ai titoli azionari in misura non superiore al 50% del patrimonio, mediante investimenti diretti o in strumenti finanziari. L'OICR investe almeno il 40% dei suoi attivi in titoli obbligazionari o titoli di credito negoziabili. L'OICR investe in titoli obbligazionari dell'area OCSE e non più del 10% fuori da questa. Anche l'investimento in titoli azionari non europei è residuale. È possibile un investimento residuale in altri OICR. Non è permesso qualsiasi investimento in prodotti di cartolarizzazione (come, ad esempio, ABS o CDO) e in derivati di credito negoziati fuori borsa, come i CDS. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

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

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

#### 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

**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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.400 -25,96%                                                                                            | € 6.410 -7,14%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.310 -16,88%                                                                                            | € 8.850 -2,02%                |
| Moderato                                                              | € 9.760 -2,43%                                                                                             | € 9.840 -0,27%                |
| Favorevole                                                            | € 11.120 11,19%                                                                                            | € 10.770 1,25%                |

**Scenario - Caso morte**

|                                    | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.130                                                              |
|                                    | € 9.860                                                               |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2015 e il marzo 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2025. 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 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 739                         | € 2.271                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,4%                          | 3,5% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,2% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.

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

## Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Echiquier Patrimoine

**Emittente:** Financière de l'Echiquier

**ISIN:** FR0010434019

**Codice Interno:** 5178

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Moderati

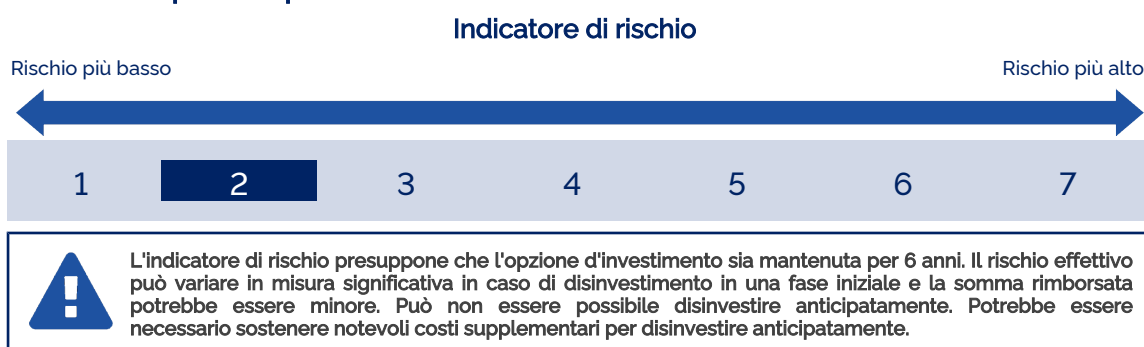
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 50% del suo attivo in: i) titoli di credito negoziabili esclusivamente della zona OCSE, con una durata residua massima di 5 anni; ii) titoli obbligazionari esclusivamente della zona OCSE, con una durata residua massima di 12 anni. L'OICR potrà inoltre investire fino a un massimo del 50% dei suoi attivi in azioni francesi ed europee di qualsiasi settore di attività, con una possibilità di investire in via accessoria in un paese dell'OCSE non europeo. Investimento residuale in altri OICR.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 |  |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo (€ 0)                  |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 6 anni |
| Scenari - Caso vita                        |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     |  | € 7.550 -24,45%                                                                                            | € 6.920 -5,95%                |
| Sfavorevole                                |  | € 8.220 -17,85%                                                                                            | € 7.860 -3,94%                |
| Moderato                                   |  | € 9.520 -4,78%                                                                                             | € 8.410 -2,85%                |
| Favorevole                                 |  | € 10.580 5,77%                                                                                             | € 9.110 -1,55%                |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 9.890                                                                                                    | € 8.420                       |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2017 e il maggio 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 2015 e il settembre 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 6 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 710                         | € 1.777                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,1%                          | 3,2% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,3% prima dei costi e al -2,9% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Fidelity Acc. Asian Special Situations

**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)

**ISIN:** LU0413542167

**Codice Interno:** 10791

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Pacifico

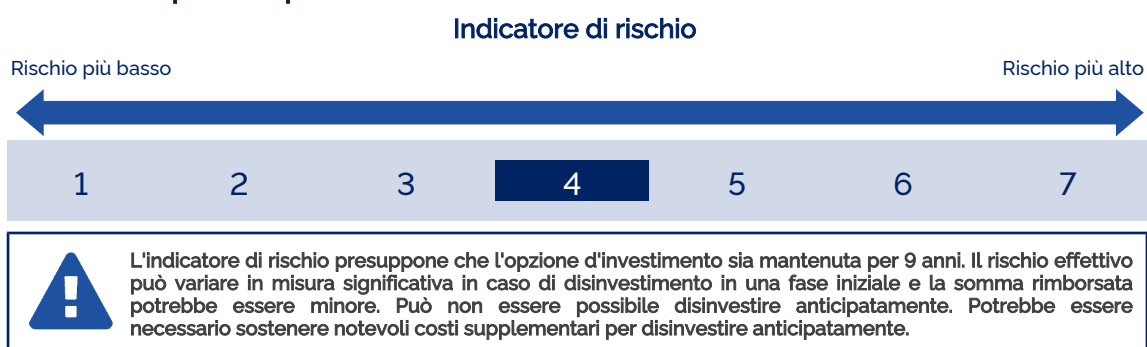
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in via principale in azioni di società in situazioni speciali e di società di minori dimensioni in via di sviluppo in Asia, Giappone escluso. Fino al 25% del portafoglio può essere investito in titoli che abbiano natura diversa dalle azioni di società in situazioni speciali e di società di minori dimensioni in via di sviluppo. L'OICR può investire in misura residuale in azioni cinesi di classe A e B. La valuta di riferimento è il Dollaro USA.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 9 anni |  |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|--|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |  |
| Premio assicurativo [€ 0]                  |  |                                                                                                            |  |                               |  |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |  |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |  |
| Stress                                     |  | € 4.250 -57,46%                                                                                            |  | € 2.040 -16,17%               |  |
| Sfavorevole                                |  | € 6.740 -32,62%                                                                                            |  | € 6.850 -4,11%                |  |
| Moderato                                   |  | € 10.010 0,13%                                                                                             |  | € 15.120 4,70%                |  |
| Favorevole                                 |  | € 14.170 41,68%                                                                                            |  | € 21.510 8,88%                |  |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |  |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 10.400                                                                                                   |  | € 15.150                      |  |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2013 e il novembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2012 e il giugno 2021.

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



## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 788                         | € 6.227                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,9%                          | 4,1% ogni anno                |

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

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,1%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Fidelity Euro Short Term Bond

**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)

**ISIN:** LU0267388220

**Codice Interno:** 10927

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Euro Breve Termine

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

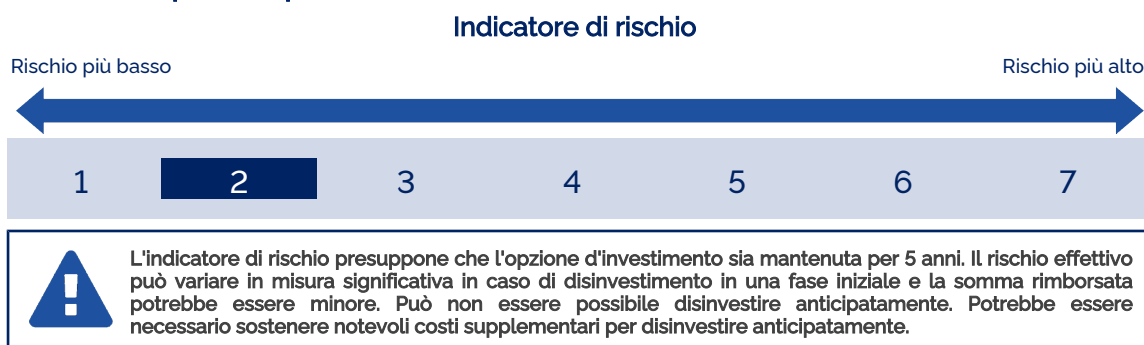
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno il 70% è investito in titoli di debito denominati in Euro e concentrati su obbligazioni europee a tasso fisso. L'OICR ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività di riferimento. L'OICR può investire meno del 30% del patrimonio in titoli ibridi e Co.Co. bond e questi ultimi non possono superare il 20% del patrimonio.

I titoli in portafoglio devono avere una scadenza residua inferiore ai 5 anni. La valuta di riferimento è l'Euro.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|
| Esemio di investimento: € 10.000           |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  |  |                                                                                                            |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Stress                                     |  | € 8.000 -19,99%                                                                                            |  | € 7.860 -4,71%                |
| Sfavorevole                                |  | € 8.750 -12,48%                                                                                            |  | € 8.600 -2,97%                |
| Moderato                                   |  | € 9.550 -4,51%                                                                                             |  | € 9.280 -1,48%                |
| Favorevole                                 |  | € 10.150 1,47%                                                                                             |  | € 9.630 -0,76%                |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 9.920                                                                                                    |  | € 9.300                       |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2016 e il ottobre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2015 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 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 633                         | € 1.208                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,3%                          | 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 0,9% 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 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 2,4%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Fidelity Fund Global Dividend Plus

**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)

**ISIN:** LU0261951957

**Codice Interno:** 5949

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Settoriali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira ad ottenere reddito con un potenziale moderato incremento del capitale, investendo almeno il 70% del patrimonio direttamente in titoli azionari di società a livello globale.

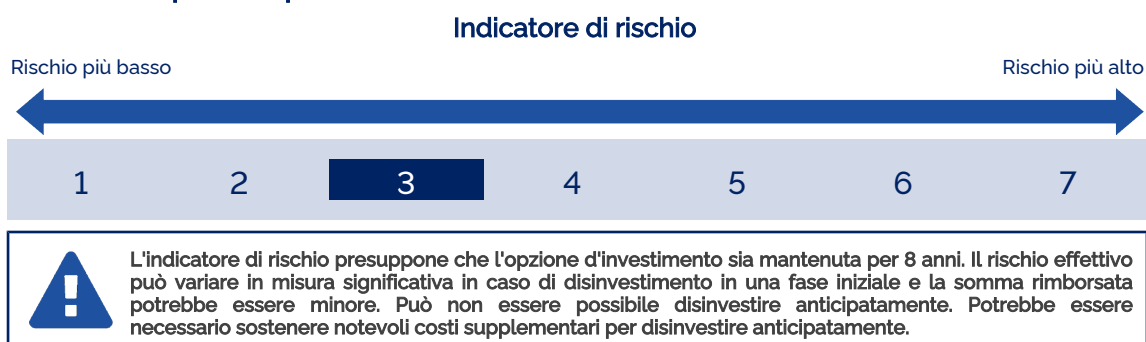
La selezione dei titoli ricerca titoli interessanti sotto il profilo dei rendimenti da dividendo, oltre che della rivalutazione del prezzo.

L'OICR può investire in titoli di paesi emergenti.

L'OICR utilizza strumenti finanziari derivati per i) ottenere esposizione indiretta alle azioni, ii) aumentare il reddito, tramite la sottoscrizione di opzioni call coperte su titoli in portafoglio. La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.

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

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



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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 13 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: 8 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo ICF 0**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 8 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 4.430 -55,69%                                                                                            | € 3.440 -12,48%               |
| Sfavorevole                                                           | € 7.220 -27,79%                                                                                            | € 8.480 -2,04%                |
| Moderato                                                              | € 10.080 0,84%                                                                                             | € 10.450 0,55%                |
| Favorevole                                                            | € 12.360 23,61%                                                                                            | € 11.560 1,83%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

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

€ 10.470 € 10.470

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2015 e il aprile 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2016 e il luglio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2021. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 790                         | € 3.858                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,9%                          | 4,0% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,6% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.

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

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Fidelity Global Financial Services

**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)

**ISIN:** LU0346388704

**Codice Interno:** 13230

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Settoriali

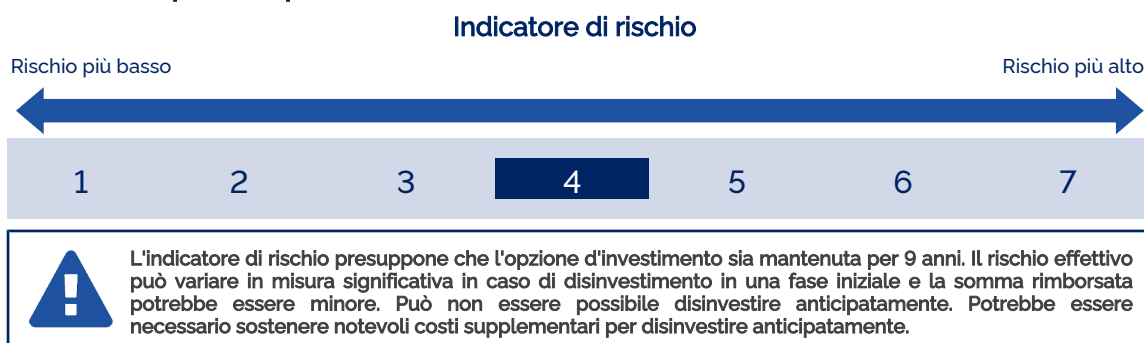
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha almeno il 70% investito in azioni di società del settore finanziario. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 3.300 -66,95%                                                                                            | € 1.340 -20,00%               |
| Sfavorevole                                                           | € 8.000 -19,97%                                                                                            | € 9.460 -0,62%                |
| Moderato                                                              | € 10.550 5,49%                                                                                             | € 17.990 6,74%                |
| Favorevole                                                            | € 15.240 52,42%                                                                                            | € 24.300 10,37%               |

**Scenario - Caso morte**

| Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| In caso di decesso dell'Assicurato                                    | € 10.950 € 18.030 |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2013 e il ottobre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

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



## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 777</b>                  | <b>€ 7.137</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,8%</b>                   | <b>4,0% ogni anno</b>         |

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

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** GS (L) Us Credit (Hdg)

**Emittente:** Goldman Sachs Advisors

**ISIN:** LU0803997666

**Codice Interno:** 14654

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Dollaro

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di obbligazioni Corporate ad alto merito creditizio e denominate in dollari americani (rating da AAA a BBB-). Inoltre può investire una percentuale contenuta (massimo 15%) in obbligazioni societarie aventi una qualità di credito inferiore, titoli subordinati emessi da istituzioni finanziarie statunitensi, strumenti del mercato monetario. In via residuale può investire anche in titoli emessi nei paesi emergenti.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.230 -27,74%                                                                                            | € 6.130 -9,32%                |
| Sfavorevole                                                           | € 7.400 -26,02%                                                                                            | € 7.680 -5,14%                |
| Moderato                                                              | € 9.660 -3,42%                                                                                             | € 8.950 -2,20%                |
| Favorevole                                                            | € 10.660 6,59%                                                                                             | € 11.460 2,77%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|  |                                                                              |
|--|------------------------------------------------------------------------------|
|  | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> |
|  | € 10.030                                                                     |
|  | € 8.970                                                                      |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2017 e il luglio 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 679                         | <b>€ 1.383</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,8%                          | <b>2,9% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,7% prima dei costi e al -2,2% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Gs Global Core Equity

**Emittente:** Goldman Sachs Asset Management International

**ISIN:** LU0201159711

**Codice Interno:** 12352

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Investimenti prevalenti in titoli di società globali. L'OICR investe almeno due terzi del proprio patrimonio (liquidità ed equivalenti liquidi esclusi) in azioni e/o valori mobiliari di tipo azionario, incluse azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrant ed altri diritti di acquisire azioni, certificati azionari USA ("ADR"), certificati azionari europei ("EDR") e certificati azionari globali ("GDR") e non più di un terzo del proprio patrimonio in titoli convertibili, obbligazioni (con o senza warrant), strumenti del mercato monetario ed OICR non di tipo azionario. È consentito un investimento residuale in altri OICR, compresi fondi emessi dalla SGR. La valuta di riferimento dell'OICR è il Dollaro Statunitense.

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

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

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 9 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 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 2.980 -70,20%                                                                                            | € 1.950 -16,61%               |
| Sfavorevole                                                           | € 7.860 -21,44%                                                                                            | € 8.830 -1,38%                |
| Moderato                                                              | € 10.690 6,92%                                                                                             | € 19.720 7,84%                |
| Favorevole                                                            | € 13.710 37,11%                                                                                            | € 27.420 11,86%               |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 11.100 | € 19.760 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2015 e il settembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

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

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 787                         | € 7.960                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,9%                          | 4,1% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,9% prima dei costi e al 7,8% al netto dei costi.

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

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,1%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Henderson Alpha Pan European

**Emittente:** Henderson Management SA

**ISIN:** LU0264598268

**Codice Interno:** 13453

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Long Short

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno due terzi del patrimonio totale dell'OICR saranno investiti in titoli azionari e in strumenti legati ai mercati azionari (esclusi i titoli di debito convertibili) delle imprese europee. L'Oicr farà largo uso di strumenti finanziari derivati. In via accessoria e a fini difensivi, l'OICR può inoltre investire in titoli di stato, titoli di agenzie governative e societari e nei relativi titoli derivati, in azioni privilegiate, strumenti monetari nonché detenere liquidità e buoni del Tesoro, in attesa di reinvestimento.

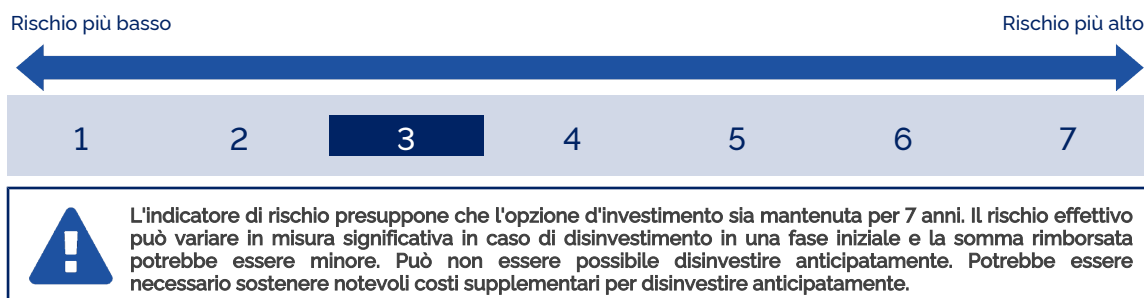
L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta di riferimento è l'Euro.

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

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

### 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**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 6.810 -31,94%                                                                                            | € 5.320 -8,61%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.490 -15,13%                                                                                            | € 8.720 -1,93%                |
| Moderato                                                              | € 9.770 -2,28%                                                                                             | € 10.590 0,82%                |
| Favorevole                                                            | € 10.990 9,92%                                                                                             | € 11.690 2,26%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.150 | € 10.610 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2014 e il dicembre 2021.



Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2018 e il febbraio 2025. 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 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 797                         | € 3.397                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 8,0%                          | 4,1% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,9% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.

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

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,1%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Henderson Euro Corporate

**Emittente:** Henderson Management SA

**ISIN:** LU0451950314

**Codice Interno:** 10825

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Euro Medio Lungo Termine

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

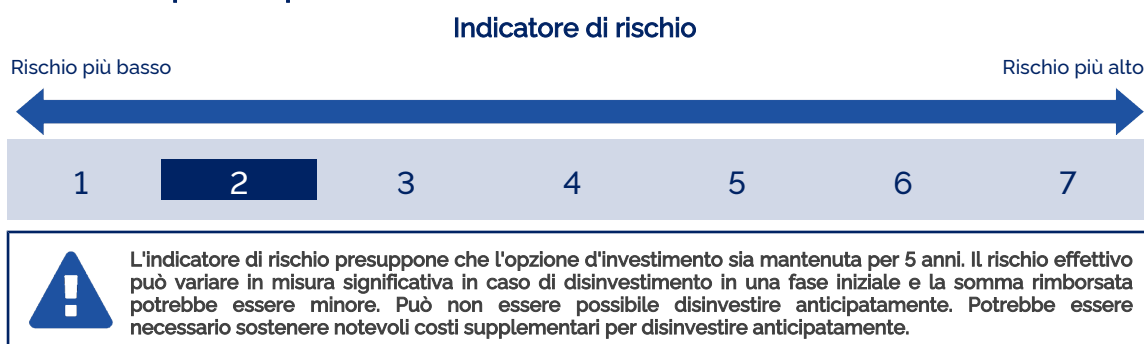
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie denominate in Euro. L'OICR può inoltre investire in strumenti del mercato monetario e depositi bancari.

L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta di riferimento è l'Euro.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 nei diagrammi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario 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 (€ O)                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Scenario - Caso vita                       | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 7.780 -22,16%                                                                                            | € 6.980 -6,94%                |
| Sfavorevole                                | € 7.870 -21,25%                                                                                            | € 8.070 -4,20%                |
| Moderato                                   | € 9.670 -3,30%                                                                                             | € 8.770 -2,60%                |
| Favorevole                                 | € 10.370 3,71%                                                                                             | € 10.550 1,08%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.040                                                                                                   | € 8.790                       |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2019 e il gennaio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2021.

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

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 713                         | € 1.541                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,1%                          | 3,2% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,6% prima dei costi e al -2,6% al netto dei costi.

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

## Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Henderson Global Technology

**Emittente:** Henderson Management SA

**ISIN:** LU0572952280

**Codice Interno:** 14642

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Settoriali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine, sovraperformando il Benchmark in qualsiasi periodo di 5 anni.

L'OICR investe almeno il 90% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni (titoli azionari) e titoli correlati ad azioni di società di qualunque dimensione, correlate al o che ricavano utili dal settore tecnologico, di qualsiasi paese.

L'OICR può inoltre investire in altre attività, tra cui obbligazioni governative con Rating Investment grade, liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore può utilizzare derivati per ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente.

La strategia si basa sull'identificazione di società considerate dal gestore leader attuali o future nel promuovere o consentire l'adozione della tecnologia e che, pertanto, dispongono di un potenziale inesplorato di crescita sostenuta del capitale. Queste società sono generalmente allineate ai temi che guidano le tendenze di crescita tecnologica a lungo termine - ad es. trasformazione di Internet, infrastrutture di nuova generazione e digitalizzazione dei pagamenti -. La strategia di selezione integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare i sottostanti da inserire in portafoglio.

La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 15 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: 10 anni |                                                                                                            |                               |                                |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000           |                                                                                                            |                               |                                |
| Premio assicurativo (€ 0)                   | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
| Scenari - Caso vita                         | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |                                |
| Minimo                                      | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                                |
| Stress                                      | € 2.520 -74,79%                                                                                            | € 2.130 -26,57%               | € 910 -21,29%                  |
| Sfavorevole                                 | € 6.480 -35,20%                                                                                            | € 9.590 -0,84%                | € 8.640 -1,45%                 |
| Moderato                                    | € 11.210 12,08%                                                                                            | € 19.820 14,66%               | € 38.900 14,55%                |
| Favorevole                                  | € 14.750 47,50%                                                                                            | € 28.000 22,86%               | € 53.340 18,22%                |
| Scenario - Caso morte                       | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |                                |
| In caso di decesso dell'Assicurato          | € 11.640                                                                                                   | € 19.860                      | € 38.980                       |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2010 e il novembre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Costi totali                    | € 789                         | € 4.037                       | € 17.363                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,9%                          | 4,3% ogni anno                | 4,3% ogni anno                 |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 18,9% prima dei costi e al 14,6% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                       |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                        |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,3%                                                       |
| 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: 10 anni.

Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Henderson UK Absolute Return

**Emittente:** Henderson Management SA

**ISIN:** LU0490769915

**Codice Interno:** 13451

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Long Short

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR si prefigge di generare un rendimento assoluto positivo in qualsiasi periodo di 12 mesi, a prescindere dalle condizioni di mercato.

L'OICR investe in azioni e fa ampio ricorso a derivati per assumere posizioni sia lunghe che corte.

L'OICR deterrà una notevole proporzione del patrimonio in liquidità e strumenti del mercato monetario, sia per effetto della detenzione di derivati, sia nei casi in cui il gestore desideri assumere una posizione difensiva. Per contro, l'OICR può anche utilizzare la leva finanziaria, se il gestore ha maggior fiducia nelle opportunità disponibili.

Di norma, almeno il 60% dell'esposizione complessiva alle posizioni lunghe e corte sarà nei confronti di società di qualunque dimensione e settore del Regno Unito.

Il gestore può utilizzare derivati per ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente.

Il tasso di base della Banca d'Inghilterra costituisce la base del rendimento target e il livello al di sopra del quale possono essere addebitate le commissioni di overperformance.

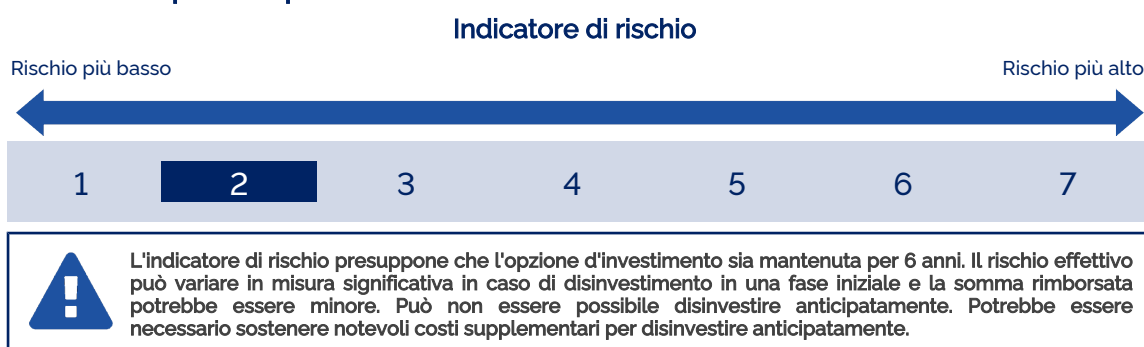
Il gestore vanta una completa discrezionalità nello scegliere gli investimenti e non è vincolato da alcun indice di riferimento.

L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta di base è la sterlina britannica.

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

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



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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo (€ 0)                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 6 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 7.790 -22,09%                                                                                            | € 6.840 -6,14%                |
| Sfavorevole                                | € 8.980 -10,24%                                                                                            | € 8.720 -2,27%                |
| Moderato                                   | € 9.630 -3,70%                                                                                             | € 9.470 -0,90%                |
| Favorevole                                 | € 10.150 1,48%                                                                                             | € 10.440 0,72%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.000                                                                                                   | € 9.490                       |

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 2016 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2015 e il maggio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2025.

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                    | € 787                         | € 2.501                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,9%                          | 3,9% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3% prima dei costi e al -0,9% al netto dei costi.

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

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                      |
| 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: 6 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Invesco Balanced Risk Allocation

**Emittente:** Invesco Asset Management Deutschland GmbH

**ISIN:** LU0432616737

**Codice Interno:** 10128

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

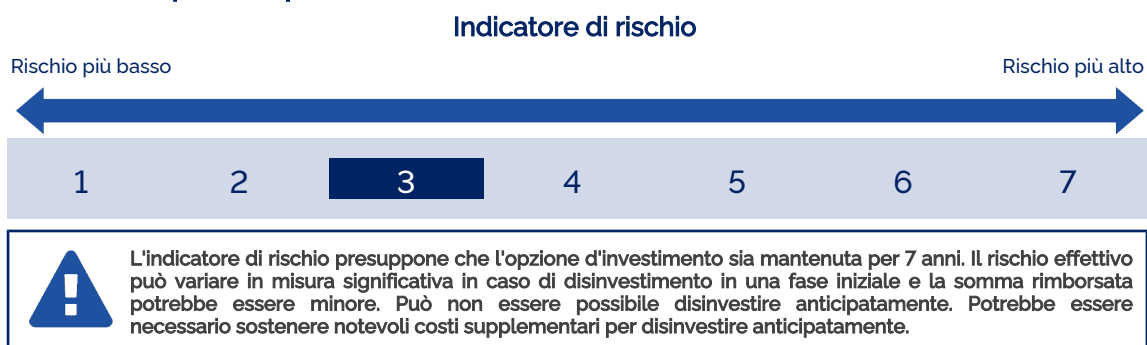
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR intende investire direttamente in liquidità e suoi equivalenti, in strumenti del mercato monetario, azioni, strumenti legati alle azioni e in titoli di debito (inclusi i titoli a tasso variabile). L'OICR cerca l'esposizione ai mercati delle materie prime utilizzando commodity scambiate in borsa, ETF e derivati su indici di materie prime. L'OICR farà uso di strumenti finanziari derivati per scopi di investimento. La valuta di base del portafoglio è l'Euro.

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

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



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

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo [€ 0]**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 6.470 -35,35%                                                                                            | € 4.900 -9,69%                |
| Sfavorevole                                                           | € 7.800 -22,00%                                                                                            | € 7.470 -4,08%                |
| Moderato                                                              | € 9.710 -2,86%                                                                                             | € 9.840 -0,23%                |
| Favorevole                                                            | € 11.720 17,16%                                                                                            | € 11.450 1,95%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

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

|  |          |         |
|--|----------|---------|
|  | € 10.090 | € 9.860 |
|--|----------|---------|

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2013 e il ottobre 2020.

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 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 750                         | <b>€ 2.786</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,5%                          | <b>3,6% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,4% prima dei costi e al -0,2% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,6%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Invesco Euro Corporate Bond

**Emittente:** Invesco Asset Management Deutschland GmbH

**ISIN:** LU0243957825

**Codice Interno:** 8713

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Euro Medio Lungo Termine

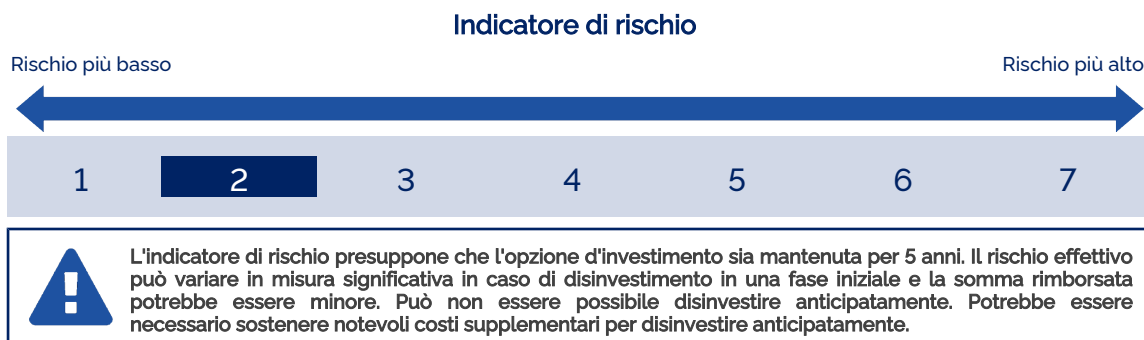
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà almeno due terzi delle sue attività totali (senza tener conto delle attività liquide accessorie) in titoli o strumenti di debito di emittenti societari denominati in Euro. L'OICR investirà principalmente in obbligazioni a tasso fisso e variabile Investment grade (almeno Baa secondo Moody's) e in altri titoli di debito che, ad opinione della SGR, abbiano un'analogia qualità del credito. L'OICR può investire in titoli non Investment grade in modo residuale. Fino a un terzo delle attività totali dell'OICR può essere investito in strumenti di debito non-Euro o in strumenti di debito emessi da debitori pubblici internazionali. La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG. L'OICR può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in attività liquide.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| <b>Scenari - Caso vita</b>                 |  |                                                                                                            |  |                               |
| Minimo                                     |  |                                                                                                            |  |                               |
| Stress                                     |  | € 7.740 -22,56%                                                                                            |  | € 7.040 -6,78%                |
| Sfavorevole                                |  | € 8.040 -19,57%                                                                                            |  | € 8.380 -3,47%                |
| Moderato                                   |  | € 9.670 -3,30%                                                                                             |  | € 9.200 -1,66%                |
| Favorevole                                 |  | € 10.380 3,84%                                                                                             |  | € 10.510 1,01%                |
| <b>Scenario - Caso morte</b>               |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 10.040                                                                                                   |  | € 9.210                       |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2019 e il marzo 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 704                         | € 1.568                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,0%                          | 3,1% ogni anno                |

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

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

### Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Invesco European Bond

**Emittente:** Invesco Asset Management Deutschland GmbH

**ISIN:** LU0066341099

**Codice Interno:** 5978

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Euro Medio Lungo Termine

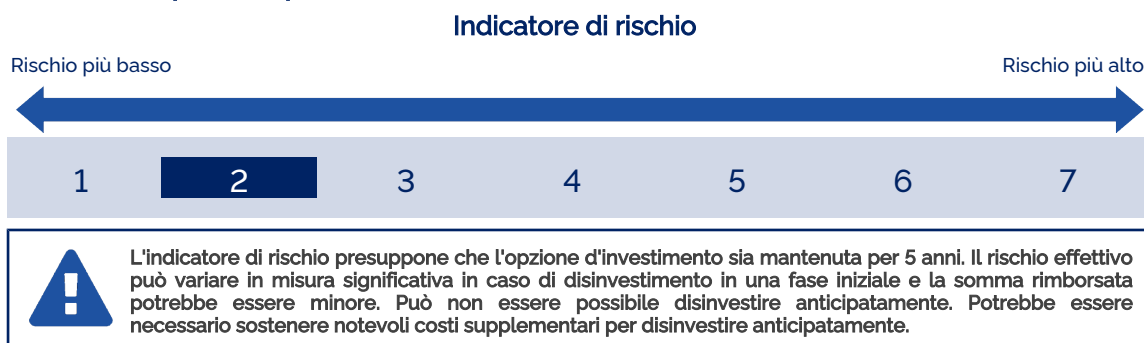
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Il portafoglio sarà costituito principalmente da obbligazioni o altri titoli di debito emessi da società e governi, organismi sovranazionali, enti locali e organi pubblici nazionali, denominati in Euro. L'OICR non intende investire in titoli azionari e può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in attività liquide. La valuta di riferimento è l'Euro.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I€ OI                  |                                                                                                            |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 5 anni |
|                                            | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Stress                                     | € 7.170 -28,33%                                                                                            |  | € 6.420 -8,49%                |
| Sfavorevole                                | € 7.570 -24,27%                                                                                            |  | € 7.910 -4,57%                |
| Moderato                                   | € 9.620 -3,84%                                                                                             |  | € 8.530 -3,12%                |
| Favorevole                                 | € 10.460 4,57%                                                                                             |  | € 10.590 1,16%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 9.980                                                                                                    |  | € 8.550                       |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2020 e il maggio 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

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



## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 694                         | <b>€ 1.409</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,9%                          | <b>3,0% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,1% 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 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Invesco European High Income

**Emittente:** Invesco Management S.A.

**ISIN:** LU0243957239

**Codice Interno:** 13237

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

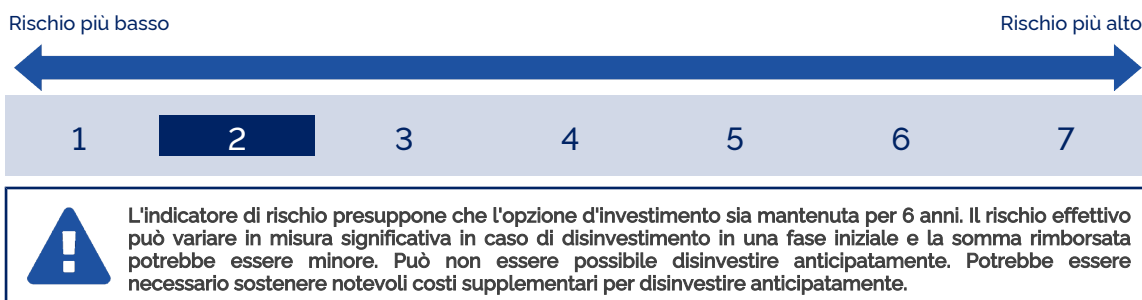
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in titoli di debito europei a rendimento più elevato e, in misura minore, in titoli azionari. Almeno il 70% delle attività totali dell'OICR sarà investito in titoli europei. L'OICR investirà oltre il 50% delle attività totali in titoli di debito europei. Fino al 30% delle attività totali potrà essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e titoli legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili) di emittenti in tutto il mondo. La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro

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

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

#### 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**

**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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.340 -26,58%                                                                                            | € 6.430 -7,11%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.110 -18,91%                                                                                            | € 9.180 -1,41%                |
| Moderato                                                              | € 9.820 -1,81%                                                                                             | € 10.370 0,61%                |
| Favorevole                                                            | € 11.370 13,70%                                                                                            | € 11.340 2,11%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.200 | € 10.400 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2018 e il giugno 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2022.

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

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 6 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 748                         | € 2.450                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,5%                          | 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 4,2% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.

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

## Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Invesco Sustainable Global Systematic equity

**Emittente:** Invesco Management S.A.

**ISIN:** LU0482497954

**Codice Interno:** 13236

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Internazionali

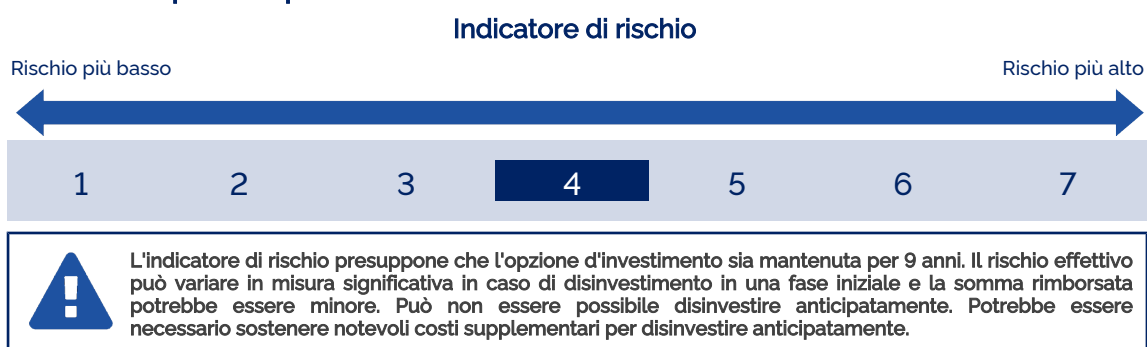
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 70% dei suoi attivi totali in un portafoglio diversificato di azioni o di strumenti legati alle azioni -a esclusione di titoli convertibili od obbligazioni cum warrant- di società di tutto il mondo. L'OICR può inoltre detenere fino al 30% delle sue attività in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario o titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo denominati in qualsiasi valuta convertibile. La valuta di riferimento del portafoglio è il Dollaro USA.

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo [€ 0]                  |                                                                                                            |                               |
| Scenari - Caso vita                        | In caso di uscita dopo 1 anno<br>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)            | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 4.320 -56,77%                                                                                            | € 2.550 -14,10%               |
| Sfavorevole                                | € 7.830 -21,67%                                                                                            | € 9.240 -0,88%                |
| Moderato                                   | € 10.140 1,42%                                                                                             | € 11.820 1,87%                |
| Favorevole                                 | € 12.270 22,69%                                                                                            | € 15.780 5,20%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.530                                                                                                   | € 11.840                      |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2013 e il luglio 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 746                         | <b>€ 4.342</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,5%                          | <b>3,6% ogni anno</b>         |

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

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,6%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Invesco Sustainable Pan European Systematic equity

**Emittente:** Invesco Asset Management Deutschland GmbH

**ISIN:** LU0119750205

**Codice Interno:** 5914

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Europa

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

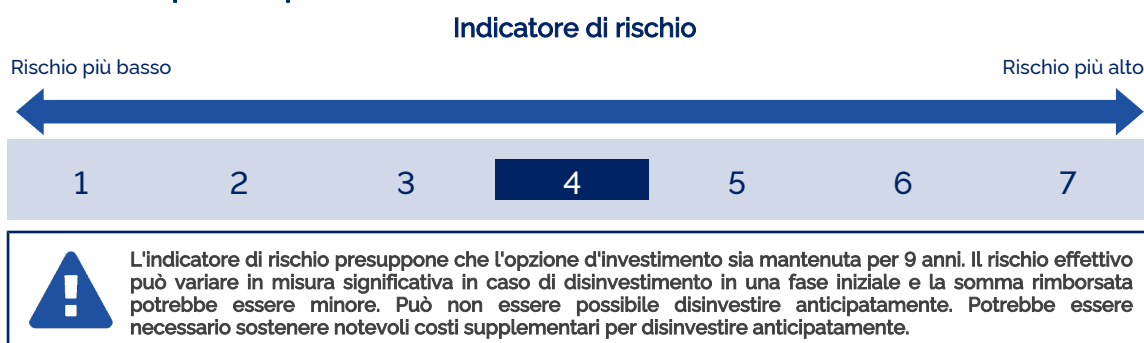
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo è conseguire una crescita del capitale a lungo termine, investendo principalmente in azioni di società europee che soddisfano i criteri ESG, con particolare attenzione alle questioni ambientali.

L'OICR è gestito utilizzando "metodi quantitativi", intendendo con questo termine delle tecniche matematiche, logiche e statistiche utilizzate ai fini della selezione dei titoli.

La valuta di riferimento è l'euro.

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

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



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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ 01                  |                                                                                                            |                               |
| Scenari - Caso vita                        | In caso di uscita dopo 1 anno<br>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)            | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 4.350 -56,51%                                                                                            | € 2.770 -13,28%               |
| Sfavorevole                                | € 7.680 -23,18%                                                                                            | € 9.510 -0,56%                |
| Moderato                                   | € 10.520 5,18%                                                                                             | € 13.600 3,48%                |
| Favorevole                                 | € 12.360 23,56%                                                                                            | € 17.770 6,60%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.920                                                                                                   | € 13.630                      |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.



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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 759                         | € 5.179                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 3,8% ogni anno                |

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

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,8%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Janus Balanced

**Emittente:** Janus Capital International Limited

**ISIN:** IE0004445015

**Codice Interno:** 12686

**Combinazione CNP di appartenenza:** Bilanciati

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

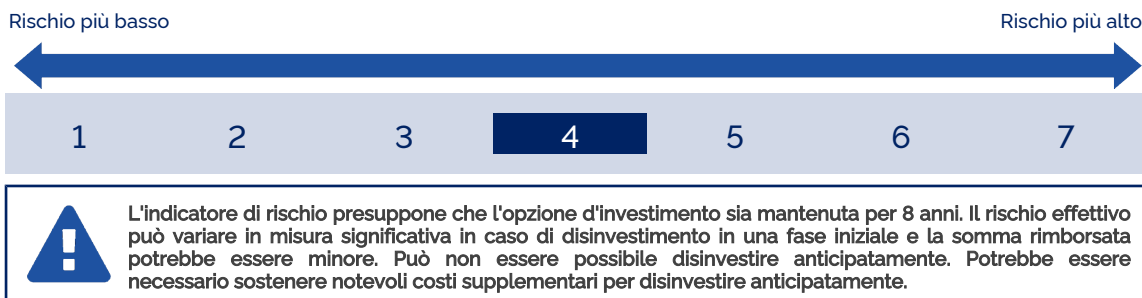
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR generalmente investe dal 35% al 65% del portafoglio in titoli azionari ed emissioni obbligazionarie, e viceversa. La valuta di riferimento del portafoglio è il Dollaro statunitense.

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

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

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

| Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|
| Esemplio di investimento: € 10.000         |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  |  |                                                                                                            |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Stress                                     |  | € 4.400 -56,03%                                                                                            |  | € 2.920 -14,27%               |
| Sfavorevole                                |  | € 8.250 -17,53%                                                                                            |  | € 8.730 -1,69%                |
| Moderato                                   |  | € 10.280 2,84%                                                                                             |  | € 16.520 6,48%                |
| Favorevole                                 |  | € 12.640 26,35%                                                                                            |  | € 19.620 8,79%                |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 10.680                                                                                                   |  | € 16.560                      |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2016 e il marzo 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2013 e il dicembre 2021.

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

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 728                         | € 4.933                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,3%                          | 3,5% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10% prima dei costi e al 6,5% 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 8 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,5%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** JPM Global Balanced

**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

**ISIN:** LU0070212591

**Codice Interno:** 5969

**Combinazione CNP di appartenenza:** Bilanciati

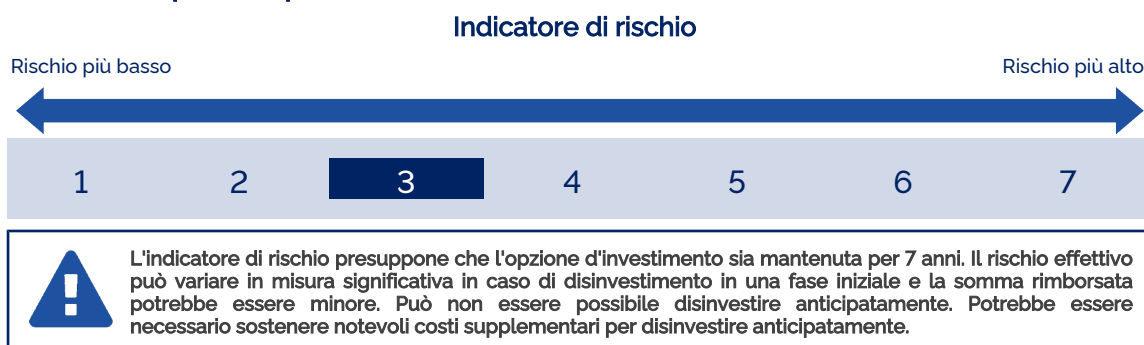
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno il 67% degli attivi dell'OICR (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari e in titoli emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici e in titoli azionari, a livello globale. L'OICR può anche investire in titoli di debito societari. In via accessoria possono essere detenuti liquidità e strumenti equivalenti; l'OICR può altresì investire in altri OICR. La valuta di riferimento è l'Euro...

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

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



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

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo [€ 0]**

| Scenari - Caso vita                | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|                                    | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                             | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                             | € 5.810 -41,93%                                                                                            | € 4.930 -9,61%                |
| Sfavorevole                        | € 7.770 -22,32%                                                                                            | € 8.400 -2,45%                |
| Moderato                           | € 9.930 -0,74%                                                                                             | € 10.860 1,18%                |
| Favorevole                         | € 11.770 17,73%                                                                                            | € 13.060 3,89%                |
| <b>Scenario - Caso morte</b>       | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>                               |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.310                                                                                                   | € 10.880                      |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2017 e il novembre 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 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 735                         | € 2.912                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,3%                          | 3,5% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,7% 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 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,5%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** JPM Global Bond Opportunities

**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) Sà r.l.

**ISIN:** LU0890597635

**Codice Interno:** 14796

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Flessibili

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

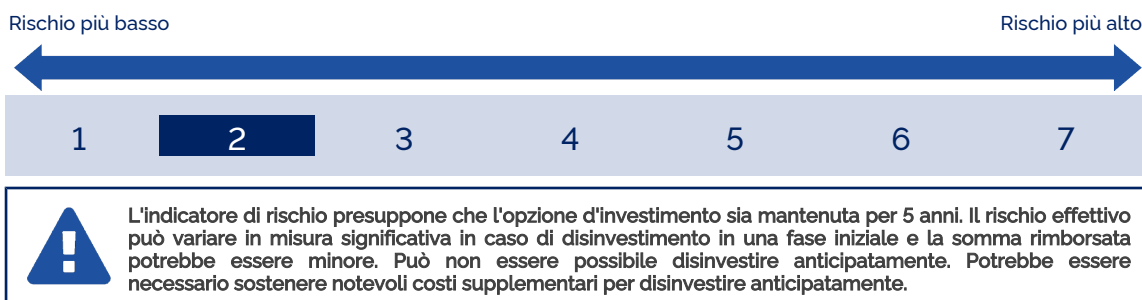
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 67% del proprio patrimonio in titoli di debito, inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito emessi da governi e agenzie governative, enti statali e provinciali e organismi sovranazionali, nonché in titoli di debito societari, asset-backed securities, mortgage-backed securities (covered bond inclusi) e valute. Inoltre il portafoglio potrà essere investito nella sua totalità in strumenti del mercato monetario a breve termine, depositi presso istituti di credito e titoli di Stato fino a quando non saranno individuate opportunità d'investimento idonee. Mentre è previsto un investimento residuale - fino al 10% del suo patrimonio complessivo - in obbligazioni convertibili. L'OICR può detenere residualmente titoli azionari. L'OICR può investire in attività denominate in qualsiasi valuta; tuttavia, la maggior parte delle attività sarà denominata in dollari statunitensi o coperta nei confronti di tale valuta.

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

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

#### Indicatore di rischio



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

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I€ O]**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.890 -21,05%                                                                                            | € 7.390 -5,86%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.300 -17,01%                                                                                            | € 8.610 -2,96%                |
| Moderato                                                              | € 9.670 -3,27%                                                                                             | € 9.350 -1,35%                |
| Favorevole                                                            | € 10.580 5,76%                                                                                             | € 10.790 1,53%                |

**Scenario - Caso morte**

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

|                                           |          |         |
|-------------------------------------------|----------|---------|
| <b>In caso di decesso dell'Assicurato</b> | € 10.040 | € 9.360 |
|-------------------------------------------|----------|---------|

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2018 e il novembre 2023.



Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2021. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 694                         | € 1.536                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,9%                          | 3,0% ogni anno                |

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

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

## Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 759                         | <b>€ 7.848</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | <b>3,9% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,6% prima dei costi e al 8,7% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

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

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

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** JPM Global Income

**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) Sà r.l.

**ISIN:** LU0740858229

**Codice Interno:** 12975

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

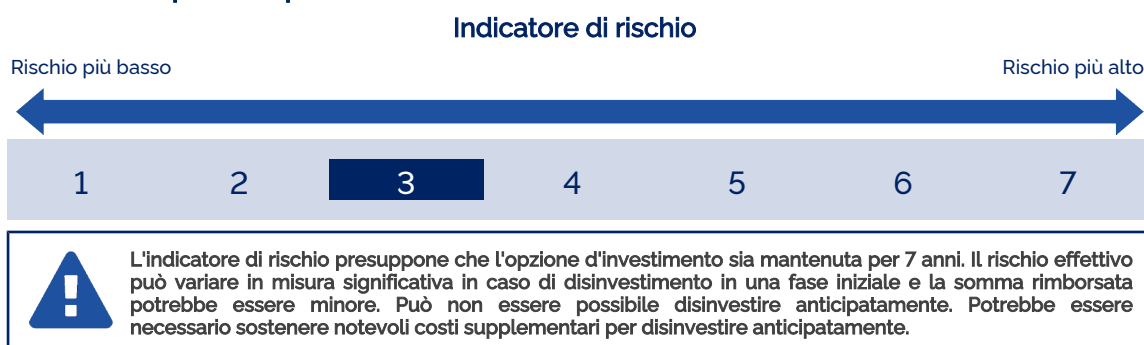
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** "L'OICR investirà principalmente in titoli di debito, titoli azionari e fondi immobiliari, c.d. Real Estate Investment Trust (REIT). L'OICR può investire anche in altre attività, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli convertibili e contratti a termine su valute. L'OICR può investire in attività denominate in qualsiasi valuta, anche se l'Euro è la valuta di riferimento del portafoglio."

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

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



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 5.860 -41,42%                                                                                            | € 5.300 -8,68%                |
| Sfavorevole                                | € 7.970 -20,34%                                                                                            | € 8.550 -2,21%                |
| Moderato                                   | € 9.720 -2,83%                                                                                             | € 9.830 -0,24%                |
| Favorevole                                 | € 11.570 15,70%                                                                                            | € 11.120 1,52%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.090                                                                                                   | € 9.850                       |

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

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2017 e il novembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2014 e il dicembre 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 720                         | € 2.526                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,2%                          | 3,3% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e al -0,2% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

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

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

## Altre informazioni rilevanti

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

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** JPM Global Strategic Bond

**Emittente:** JPMorgan Asset Management UK Limited

**ISIN:** LU0514679652

**Codice Interno:** 11363

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Obbligazionari

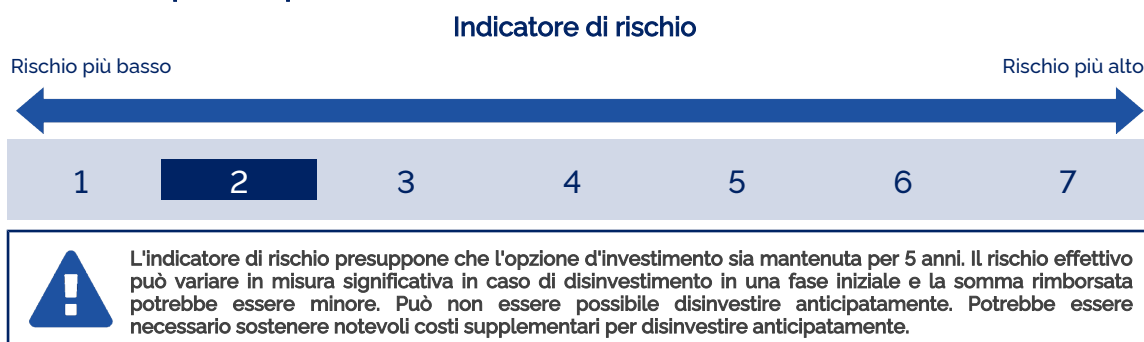
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà la maggior parte del suo patrimonio in titoli di debito di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti, inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito di governi e di agenzie governative, di enti statali e provinciali, nonché di organismi sovranazionali, società, banche, e titoli strutturati. L'OICR potrà investire fino al 100% degli attivi in strumenti del mercato monetario a breve termine, depositi presso istituti di credito e titoli di Stato, fino a quando non saranno individuate opportunità d'investimento idonee. L'OICR può anche investire in altri OICR. L'OICR non investirà oltre il 10% delle attività totali in obbligazioni convertibili né in titoli azionari e altri diritti di partecipazione; questi ultimi di norma in conseguenza di eventi connessi agli investimenti dell'OICR in titoli di debito, inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito in fase di conversione o ristrutturazione. Le tecniche e gli strumenti relativi ai titoli trasferibili e agli strumenti del mercato monetario (ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i contratti di prestito titoli o di pronti contro termine) potranno essere utilizzati ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio. Il Dollaro statunitense è la valuta di riferimento dell'OICR, ma gli attivi possono essere denominati anche in altre valute.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 8.210 -17,91%                                                                                            | € 7.540 -5,49%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.650 -13,52%                                                                                            | € 8.470 -3,27%                |
| Moderato                                                              | € 9.560 -4,35%                                                                                             | € 9.240 -1,57%                |
| Favorevole                                                            | € 10.290 2,85%                                                                                             | € 9.800 -0,41%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |         |         |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 9.930 | € 9.260 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.



Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.  
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2019 e il marzo 2024.  
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025.  
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 716                         | € 1.634                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,2%                          | 3,3% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,7% prima dei costi e al -1,6% al netto dei costi.  
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,2%                                                      |
| 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](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.  
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** JPM Income Opportunity

**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) Sà r.l.

**ISIN:** LU0289470113

**Codice Interno:** 9828

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Flessibili

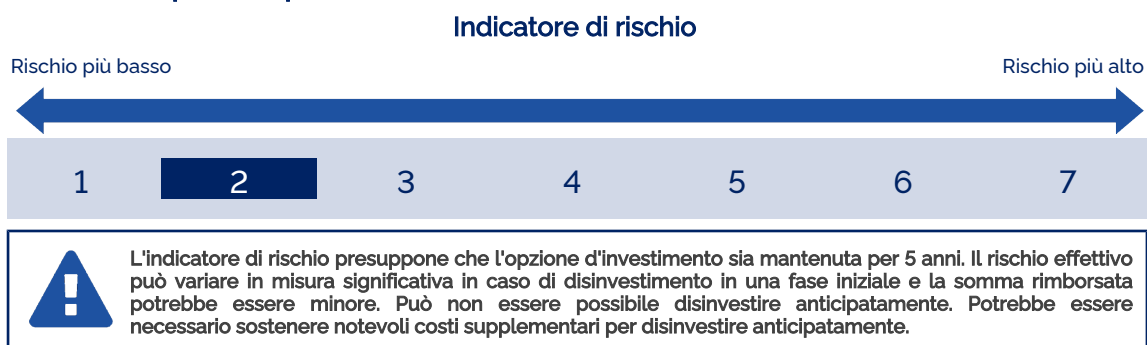
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà la maggior parte del suo patrimonio in titoli di debito. In aggiunta agli investimenti diretti, l'OICR utilizzerà strumenti finanziari derivati. In via accessoria possono essere detenuti strumenti a breve termine del mercato monetario e depositi presso istituti di credito. L'OICR può altresì investire in altri OICR. La valuta di riferimento è il Dollaro statunitense, ma le attività possono essere denominate in altre divise. Tuttavia, una quota significativa delle attività dell'OICR sarà denominata in Dollari USA o coperta nei confronti del Dollaro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                             | € 9.000 -10,05%                                                                                            | € 8.650 -2,85%                |
| Sfavorevole                        | € 9.000 -10,05%                                                                                            | € 8.650 -2,85%                |
| Moderato                           | € 9.450 -5,49%                                                                                             | € 9.090 -1,89%                |
| Favorevole                         | € 10.310 3,15%                                                                                             | € 9.890 -0,22%                |
| <b>Scenario - Caso morte</b>       | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>                               |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 9.810                                                                                                    | € 9.110                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2017 e il luglio 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2016 e il luglio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 693                         | <b>€ 1.492</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,9%                          | <b>3,0% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,1% prima dei costi e al -1,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** JPM Japan Equity USD

**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) Sà r.l.

**ISIN:** LU0210527361

**Codice Interno:** 3896

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Pacifico

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno il 67% degli attivi dell'OICR (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società giapponesi. La valuta di base del portafoglio è lo Yen.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario caso morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni**

**Esemplio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |                                |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                                |
| Stress                                                                | € 2.260 -77,36%                                                                                            | € 2.040 -27,21%               | € 850 -21,82%                  |
| Sfavorevole                                                           | € 6.350 -36,45%                                                                                            | € 8.850 -2,41%                | € 8.030 -2,17%                 |
| Moderato                                                              | € 10.270 2,67%                                                                                             | € 15.690 9,43%                | € 20.310 7,34%                 |
| Favorevole                                                            | € 14.330 43,34%                                                                                            | € 20.300 15,21%               | € 31.680 12,22%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

| Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |
|-----------------------------------------------------------------------|
|-----------------------------------------------------------------------|

|          |          |          |
|----------|----------|----------|
| € 10.660 | € 15.720 | € 20.350 |
|----------|----------|----------|

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.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2014 e il marzo 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 761                         | € 3.031                       | <b>€ 8.639</b>                 |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 3,9% ogni anno                | <b>3,9% ogni anno</b>          |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,2% prima dei costi e al 7,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                       |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                        |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                       |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                       |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** JPM US Aggregate Bond

**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) Sà r.l.

**ISIN:** LU0679000579

**Codice Interno:** 10316

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Dollaro

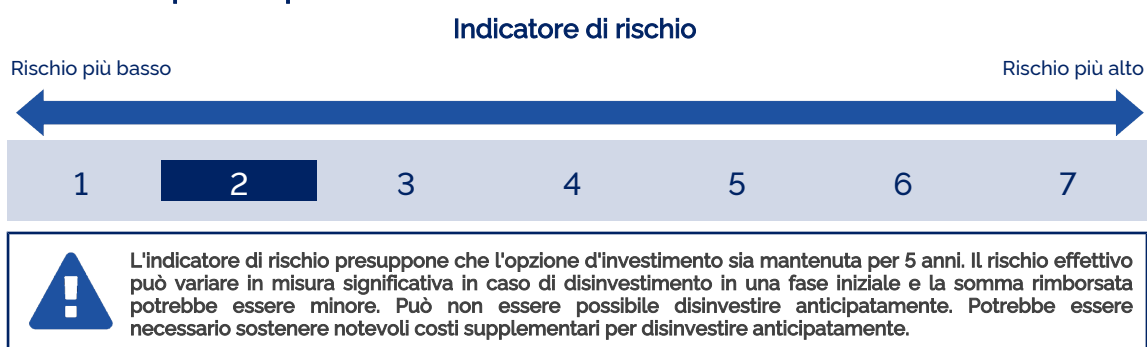
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno il 67% degli attivi complessivi dell'OICR (escluso il denaro e strumenti equivalenti) viene investito in titoli di debito a tasso fisso e variabile. Questi possono includere titoli garantiti da ipoteche. In via accessoria possono essere detenuti strumenti a breve termine del mercato monetario e depositi presso istituti di credito. L'OICR può altresì investire in altri OICR. La valuta di riferimento dell'OICR è il Dollaro statunitense, ma è possibile l'investimento in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                             | € 7.870 -21,30%                                                                                            | € 7.080 -6,67%                |
| Sfavorevole                        | € 7.900 -21,03%                                                                                            | € 7.750 -4,98%                |
| Moderato                           | € 9.410 -5,87%                                                                                             | € 8.410 -3,41%                |
| Favorevole                         | € 10.310 3,13%                                                                                             | € 9.940 -0,13%                |
| <b>Scenario - Caso morte</b>       | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>                               |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 9.770                                                                                                    | € 8.430                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2020 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2018 e il marzo 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 687                         | € 1.361                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,9%                          | 2,9% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,5% 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 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 2,9%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Lazard Crédit

**Emittente:** Lazard Frères Gestion

**ISIN:** FR0010752543

**Codice Interno:** 13239

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Europei Alto Rendimento

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non   semplice e pu  essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 90% del patrimonio in obbligazioni denominate in euro, dollari statunitensi e sterline. Il portafoglio dell'OICR   composto da i) fino al 100% massimo del patrimonio netto in obbligazioni o titoli diversi dalle azioni ordinarie; ii) un investimento residuale in azioni ordinarie, derivanti da una conversione o scambio di titoli di debito; iii) un investimento residuale in altri OICR monetari e obbligazionari francesi od europei, se investono meno del 10% dei loro attivi in altri OICR.

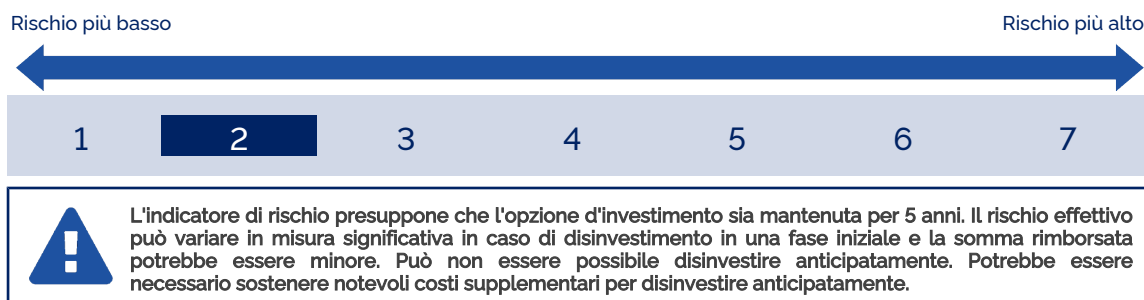
Nella selezione dei titoli, il gestore adotta criteri ESG.

La valuta di base   l'Euro, ma l'OICR pu  investire titoli denominati in altre valute fino al 100% del portafoglio.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno   rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual   il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio   un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilit  che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacit  di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ci  significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che   molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacit  di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipender  dall'andamento futuro dei mercati, che   incerto e non pu  essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario caso morte si basa sullo scenario moderato ed   calcolato considerando la percentuale di maggiorazione pi  bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**

**Esempio di investimento:   10.000**

**Premio assicurativo I  OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                |   6.630 -33,68%                                                                                            |   6.580 -8,03%                |
| Sfavorevole                                                           |   8.250 -17,45%                                                                                            |   8.850 -2,41%                |
| Moderato                                                              |   9.860 -1,44%                                                                                             |   10.350 0,69%                |
| Favorevole                                                            |   11.340 13,45%                                                                                            |   12.010 3,72%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> |   10.230 |   10.370 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che pu  incidere anch'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   verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2018 e il marzo 2023.

Lo scenario moderato si   verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2019 e il marzo 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 822                         | € 2.449                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 8,2%                          | 4,4% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,1% prima dei costi e al 0,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,3%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Lombard Convertible Bond

**Emittente:** Lombard Odier Funds (Europe) S.A.

**ISIN:** LU0159201655

**Codice Interno:** 10531

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Convertibili

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo è far crescere il capitale nel lungo periodo, investendo principalmente in obbligazioni che possono essere convertite in azioni e in strumenti associati quali warrant e azioni preferenziali convertibili, denominate di diverse monete, così come in obbligazioni convertibili sintetiche e strumenti finanziari derivati su obbligazioni convertibili. L'OICR si concentra sul profilo asimmetrico della classe di attivi, ad es. approfittando dei rialzi del mercato azionario e beneficiando altresì della protezione contro i ribassi di una struttura a reddito fisso.

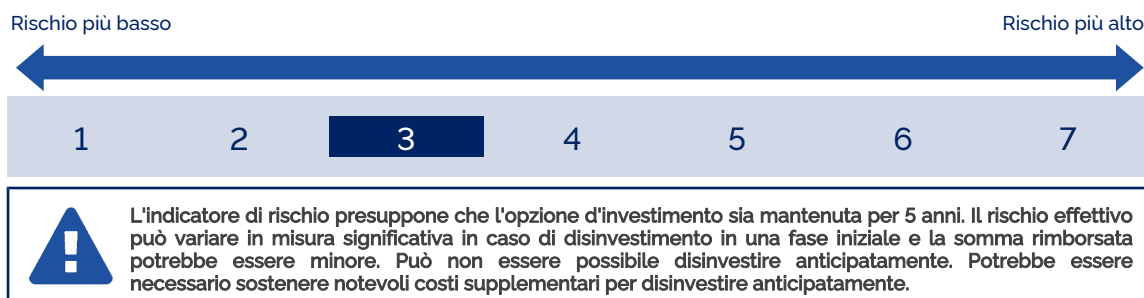
Nella fase di selezione, il gestore attribuisce la stessa importanza ai criteri tecnici e alla scelta del titolo sottostante. L'uso di derivati rientra nella strategia di investimento. L'OICR è un prodotto che promuove caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di tali caratteristiche e il gestore adotta criteri ESG nella selezione dei titoli.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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 10 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:** 5 anni

**Esempio di investimento:** € 10.000

**Premio assicurativo I€ O)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.100 -28,98%                                                                                            | € 6.400 -8,53%                |
| Sfavorevole                                                           | € 7.690 -23,07%                                                                                            | € 8.140 -4,03%                |
| Moderato                                                              | € 9.570 -4,27%                                                                                             | € 9.260 -1,52%                |
| Favorevole                                                            | € 11.750 17,46%                                                                                            | € 10.910 1,76%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |         |         |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 9.940 | € 9.280 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2019 e il dicembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

### Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 764                         | € 1.895                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,6%                          | 3,7% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,2% 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                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,7%                                                      |
| 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](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** MS Global Brands

**Emittente:** Morgan Stanley Investment Management ACD Limited

**ISIN:** LU0335216932

**Codice Interno:** 10311

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Internazionali

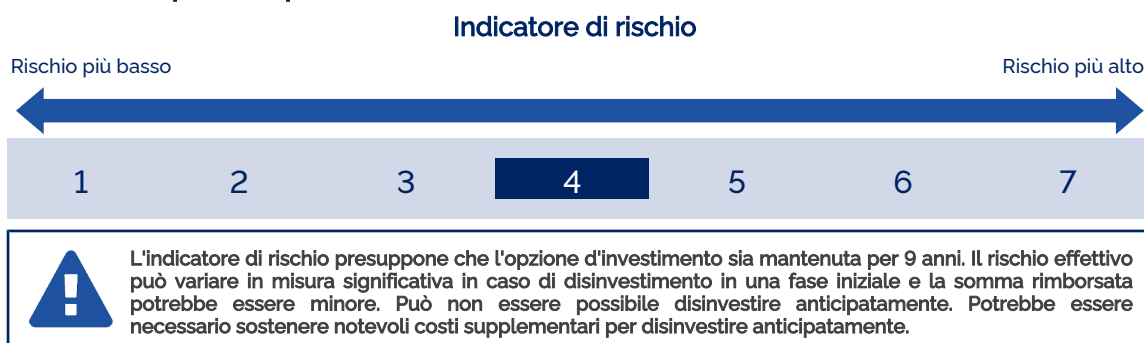
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'investimento principale è in titoli azionari internazionali, che rappresentano almeno il 70% degli investimenti dell'OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è il Dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di caso morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

| Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo (€ 0)                  |                                                                                                            |                               |
| Scenari - Caso vita                        | In caso di uscita dopo 1 anno<br>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)            | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 3.980 -60,25%                                                                                            | € 2.050 -16,13%               |
| Sfavorevole                                | € 7.500 -24,99%                                                                                            | € 8.370 -1,96%                |
| Moderato                                   | € 10.270 2,74%                                                                                             | € 16.160 5,48%                |
| Favorevole                                 | € 12.160 21,56%                                                                                            | € 21.310 8,77%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.670                                                                                                   | € 16.190                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2013 e il agosto 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 770                         | € 6.280                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,7%                          | 3,9% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,4% prima dei costi e al 5,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** MS US Advantage Equity

**Emittente:** Morgan Stanley Investment Management ACD Limited

**ISIN:** LU0360484686

**Codice Interno:** 6480

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari America

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

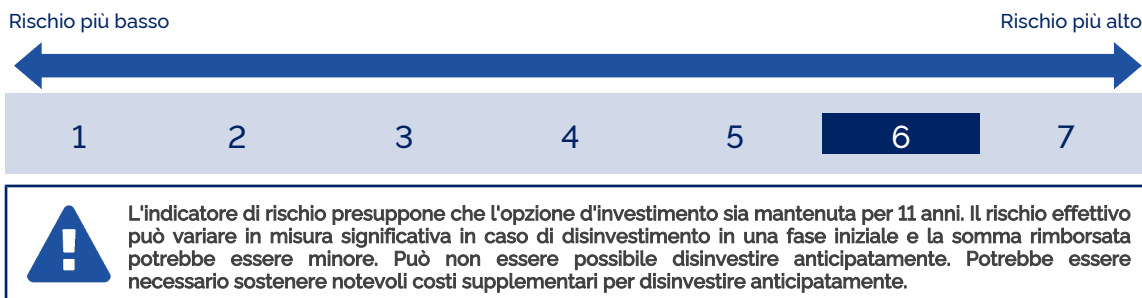
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'investimento principale dell'OICR è in titoli azionari statunitensi; una quota residuale può essere destinata a strumenti di liquidità. La valuta di riferimento del portafoglio è il Dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### 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 6 su 7 che corrisponde alla classe di rischio secondo più alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 16 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario caso morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 11 anni**

**Esemplio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 6 anni | In caso di uscita dopo 11 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |                                |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                                |
| Stress                                                                | € 1.490 -85,12%                                                                                            | € 280 -44,81%                 | € 50 -38,81%                   |
| Sfavorevole                                                           | € 4.320 -56,75%                                                                                            | € 7.410 -4,86%                | € 6.470 -3,89%                 |
| Moderato                                                              | € 11.070 10,68%                                                                                            | € 23.170 15,03%               | € 29.710 10,41%                |
| Favorevole                                                            | € 16.400 64,02%                                                                                            | € 31.620 21,15%               | € 65.560 18,64%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

| Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |
|-----------------------------------------------------------------------|
|-----------------------------------------------------------------------|

|          |          |          |
|----------|----------|----------|
| € 11.490 | € 23.220 | € 29.770 |
|----------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2009 e il novembre 2020.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 6 anni | In caso di uscita dopo 11 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 753                         | € 5.335                       | <b>€ 13.807</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,5%                          | 4,0% ogni anno                | <b>3,9% ogni anno</b>          |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,3% prima dei costi e al 10,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 11 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                       |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                        |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                       |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                       |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 11 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Muzinich EnhancedYield Short Term

**Emittente:** Muzinich&Co.

**ISIN:** IE0033758917

**Codice Interno:** 14443

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Euro Breve Termine

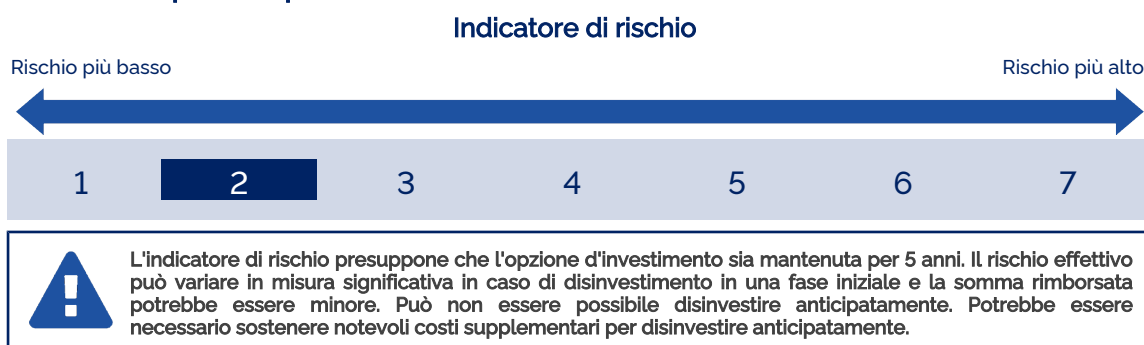
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe prevalentemente in obbligazioni Corporate con scadenze brevi. Queste obbligazioni sono perlopiù denominate in valute europee e in dollari statunitensi e sono scambiate su mercati ufficiali. È possibile un investimento residuale in altri OICR con caratteristiche analoghe. La valuta di riferimento dell'OICR è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I€ OI                  |                                                                                                            |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 5 anni |
|                                            | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Stress                                     | € 8.590 -14,11%                                                                                            |  | € 8.210 -3,86%                |
| Sfavorevole                                | € 8.720 -12,84%                                                                                            |  | € 8.850 -2,41%                |
| Moderato                                   | € 9.670 -3,30%                                                                                             |  | € 9.580 -0,86%                |
| Favorevole                                 | € 10.580 5,75%                                                                                             |  | € 10.610 1,19%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.040                                                                                                   |  | € 9.600                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2019 e il gennaio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 645                         | <b>€ 1.303</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,4%                          | <b>2,6% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,7% prima dei costi e al -0,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 2,5%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Ninety One European Equity

**Emittente:** Ninety One Luxembourg S.A.

**ISIN:** LU0440694585

**Codice Interno:** 13234

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Europa

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR si prefigge l'obiettivo di generare crescita del capitale a lungo termine. Investe principalmente nelle azioni di società europee o società che svolgono buona parte delle loro attività commerciali in Europa.

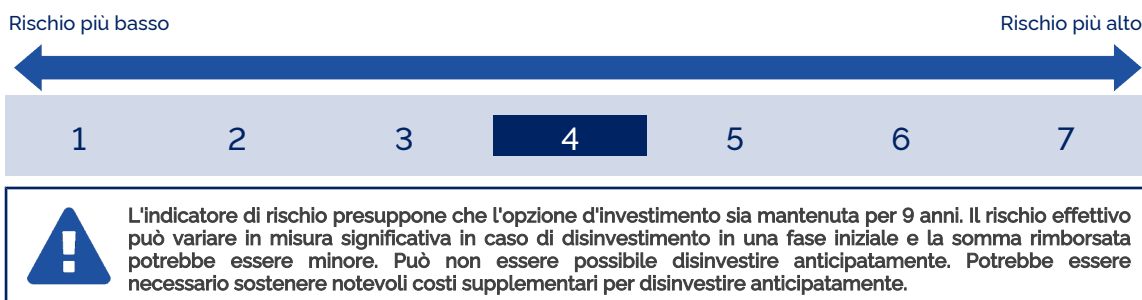
I derivati possono essere usati per una gestione efficiente del portafoglio, ad es. allo scopo di gestire i rischi del Fondo o ridurre i suoi costi di gestione.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo (€ 0)                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Scenario - Caso vita                       | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 3.370 -66,27%                                                                                            | € 1.970 -16,52%               |
| Sfavorevole                                | € 7.650 -23,51%                                                                                            | € 9.420 -0,66%                |
| Moderato                                   | € 10.620 6,25%                                                                                             | € 14.610 4,30%                |
| Favorevole                                 | € 13.350 33,48%                                                                                            | € 22.400 9,38%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 11.030                                                                                                   | € 14.640                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2016 e il marzo 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere



necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 785                         | € 5.977                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,9%                          | 4,1% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,4% prima dei costi e al 4,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Nordea European Covered Bond

**Emittente:** Nordea Investment Funds S.A.

**ISIN:** LU0076315455

**Codice Interno:** 14275

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Euro Medio Lungo Termine

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni societarie e covered bond denominati in Euro, nonché in credit default swap, in cui il rischio di credito sottostante sia collegato a obbligazioni societarie denominate in Euro. Oltre a quanto sopra, l'OICR può investire in altri strumenti finanziari, quali covered bond di tutto il mondo e titoli di Stato, titoli di agenzie governative e obbligazioni emessi da amministrazioni locali e istituzioni sovranazionali.

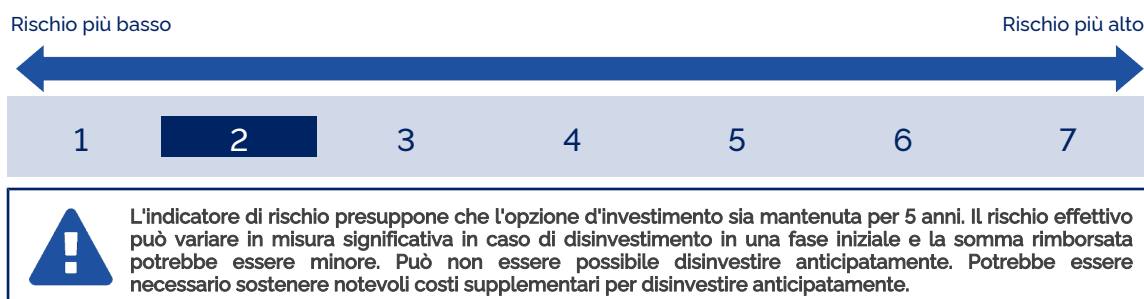
L'OICR può investire almeno due terzi del patrimonio complessivo in covered bond denominati in valute europee o emessi da società o istituzioni finanziarie con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa.

Inoltre l'OICR potrà detenere, a titolo accessorio, attività liquide.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  |  |                                                                                                            |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Stress                                     |  | € 7.820 -21,82%                                                                                            |  | € 7.020 -6,83%                |
| Sfavorevole                                |  | € 8.130 -18,66%                                                                                            |  | € 8.240 -3,80%                |
| Moderato                                   |  | € 9.620 -3,84%                                                                                             |  | € 8.590 -2,99%                |
| Favorevole                                 |  | € 10.180 1,78%                                                                                             |  | € 10.400 0,78%                |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 9.980                                                                                                    |  | € 8.610                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2019 e il giugno 2024.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2020 e il maggio 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 680                         | € 1.345                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,8%                          | 2,9% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,1% prima dei costi e al -3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 2,8%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Nordea Stable Return

**Emittente:** Nordea Investment Funds S.A.

**ISIN:** LU0227384020

**Codice Interno:** 12698

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in tutte le tipologie di titoli consentite come, ad esempio, titoli collegati ad azioni, titoli di debito e derivati. La componente azionaria del portafoglio è compresa tra lo 0% e il 75%. L'OICR può investire residualmente in altri OICR, compresi ETF. La valuta di base dell'OICR è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 |                                                                                                            |  |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |  |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  |                                                                                                            |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 7 anni |
|                                            | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Stress                                     | € 6.260 -37,39%                                                                                            |  | € 5.380 -8,47%                |
| Sfavorevole                                | € 8.620 -13,75%                                                                                            |  | € 8.320 -2,60%                |
| Moderato                                   | € 9.670 -3,30%                                                                                             |  | € 9.590 -0,59%                |
| Favorevole                                 | € 10.790 7,91%                                                                                             |  | € 10.970 1,32%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.040                                                                                                   |  | € 9.610                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2017 e il gennaio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2014 e il luglio 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 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 757</b>                  | <b>€ 2.783</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,6%</b>                   | <b>3,7% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e al -0,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,7%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Ofi Invest ISR Monétaire

**Emittente:** Aviva Investors France

**ISIN:** FR0010738229

**Codice Interno:** 11336

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Euro Breve Termine

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in strumenti finanziari a reddito fisso appartenenti al mercato monetario. Un investimento residuale è previsto in altri OICR monetari e in depositi. L'OICR investe anche in swaps, futures, opzioni e REPO.

Non sono ammissibili per l'investimento titoli con una durata residua superiore a 397 giorni.

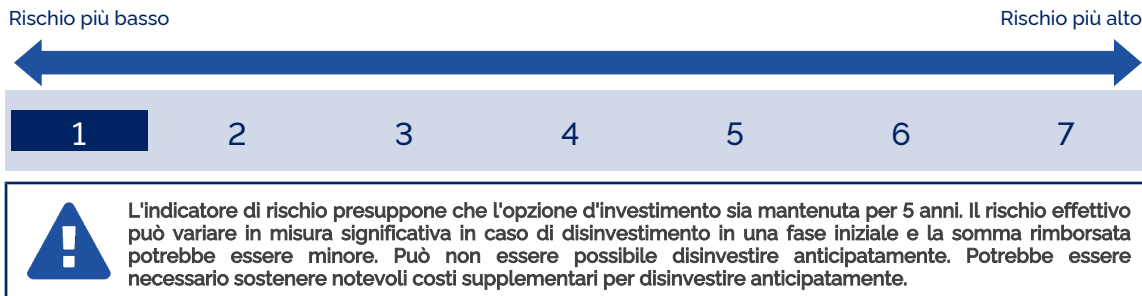
La gestione metterà in atto un filtro "ISR" - Investimento Socialmente Responsabile -, più specificamente secondo un approccio "best-in-universe" mirato a selezionare gli emittenti migliori in base ai criteri ESG (ambientali, sociali e di governance), nell'ambito dell'universo d'investimento idoneo: è escluso il 20% dei titoli con il rating ESG peggiore.

La valuta di base è l'Euro. I titoli non denominati in Euro saranno coperti dal rischio cambio.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario 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**

| Scenario di uscita anticipata |                                                                                                            | Scenario di uscita anticipata |  |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--|
| In caso di uscita dopo 1 anno |                                                                                                            | In caso di uscita dopo 5 anni |  |
| Minimo                        | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |  |
| Stress                        | € 9.360 -6,38%                                                                                             | € 8.860 -2,39%                |  |
| Sfavorevole                   | € 9.390 -6,12%                                                                                             | € 8.860 -2,39%                |  |
| Moderato                      | € 9.410 -5,85%                                                                                             | € 8.940 -2,22%                |  |
| Favorevole                    | € 9.830 -1,72%                                                                                             | € 9.740 -0,52%                |  |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|  |         |         |
|--|---------|---------|
|  | € 9.780 | € 8.950 |
|--|---------|---------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2017 e il luglio 2022.



Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2018 e il febbraio 2023.  
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2020 e il maggio 2025.  
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 596                         | € 974                         |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 6,0%                          | 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 -0,2% prima dei costi e al -2,2% al netto dei costi.  
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

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                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 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](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.  
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Pictet Emerging Local Currency Debt

**Emittente:** Pictet Asset Management (USA) Corp

**ISIN:** LU0280437160

**Codice Interno:** 10794

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Paesi Emergenti

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente. Gli strumenti finanziari utilizzati sono prevalentemente obbligazioni, strumenti del mercato monetario e, in misura minore, derivati. L'OICR potrà investire in warrant su valori mobiliari e su indici, ovvero utilizzare operazioni valutarie con finalità diverse dalla copertura. L'OICR ha altresì la facoltà di investire un massimo del 25% del patrimonio netto, in prodotti strutturati. Inoltre, fino a un massimo del 20%, il patrimonio potrà essere investito in titoli obbligazionari rispettosi dei precetti islamici. Conformemente alla sua politica di investimento, l'OICR può detenere una parte significativa del portafoglio in liquidità e strumenti del mercato monetario negoziati regolarmente la cui durata residua non sia superiore a 12 mesi. Inoltre, se il gestore ritenga che sia nell'interesse degli azionisti, l'OICR può anche detenere fino al 33% del proprio patrimonio netto in attività liquide e strumenti del mercato monetario che sono regolarmente negoziati e con scadenza residua non superiore a 12 mesi. L'OICR potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in altri OICR.

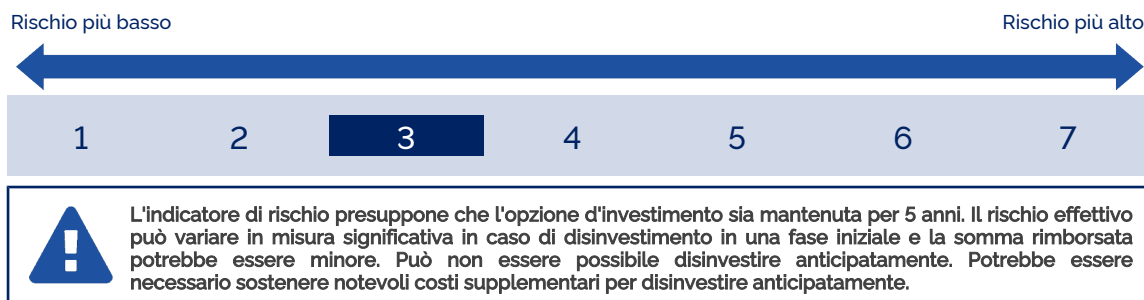
L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta di riferimento è il Dollaro USA. Gli investimenti sono principalmente denominati nelle valute locali dei paesi emergenti.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 5 anni |  |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|--|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |  |
| Premio assicurativo (€ 0)                  |  |                                                                                                            |  |                               |  |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |  |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |  |
| Stress                                     |  | € 5.370 -46,34%                                                                                            |  | € 5.120 -12,53%               |  |
| Sfavorevole                                |  | € 8.610 -13,89%                                                                                            |  | € 8.600 -2,96%                |  |
| Moderato                                   |  | € 9.540 -4,55%                                                                                             |  | € 9.420 -1,19%                |  |
| Favorevole                                 |  | € 10.910 9,09%                                                                                             |  | € 10.540 1,06%                |  |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |  |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 9.910                                                                                                    |  | € 9.440                       |  |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2017 e il febbraio 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2019 e il novembre 2024. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 766                         | € 1.926                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,7%                          | 3,7% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e al -1,2% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,7%                                                      |
| 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](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Pictet Eur Short Term High Yield

**Emittente:** Pictet Asset Management SA

**ISIN:** LU0726357444

**Codice Interno:** 14633

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Europei Alto Rendimento

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

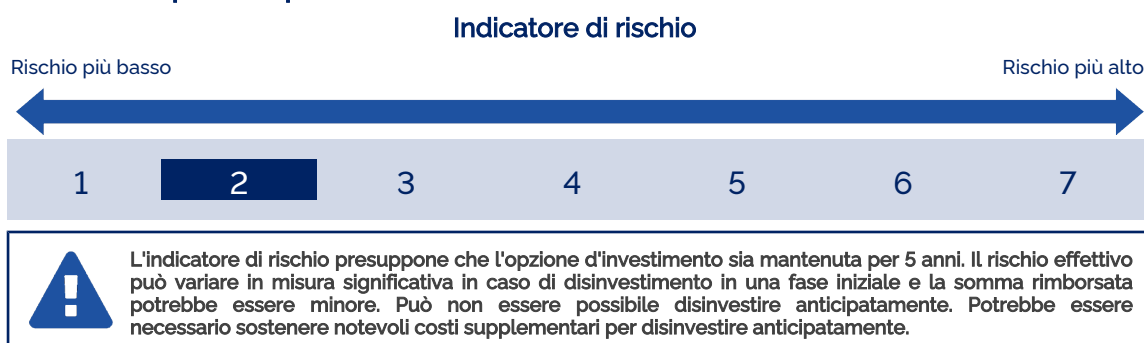
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in titoli obbligazionari ad alto rendimento e in altri titoli di debito di seconda qualità, denominati in euro o in altre valute. Gli investimenti in obbligazioni convertibili, incluse le contingent convertibili, sono contenuti. La restante parte è investita in titoli privi di Rating o aventi Rating inferiore alla classe B e in strumenti del mercato monetario.

La strategia di selezione integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare i sottostanti da inserire in portafoglio.

La valuta di riferimento è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I€ 01**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.540 -24,60%                                                                                            | € 6.980 -6,93%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.310 -16,87%                                                                                            | € 8.450 -3,31%                |
| Moderato                                                              | € 9.610 -3,87%                                                                                             | € 9.420 -1,20%                |
| Favorevole                                                            | € 10.860 8,63%                                                                                             | € 11.500 2,84%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> |
| € 9.980                                                                      |
| € 9.430                                                                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2016 e il dicembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 756                         | € 1.871                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 3,6% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,4% prima dei costi e al -1,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,6%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Pictet Ist. Clean Energy

**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.

**ISIN:** LU0312383663

**Codice Interno:** 10789

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Settoriali

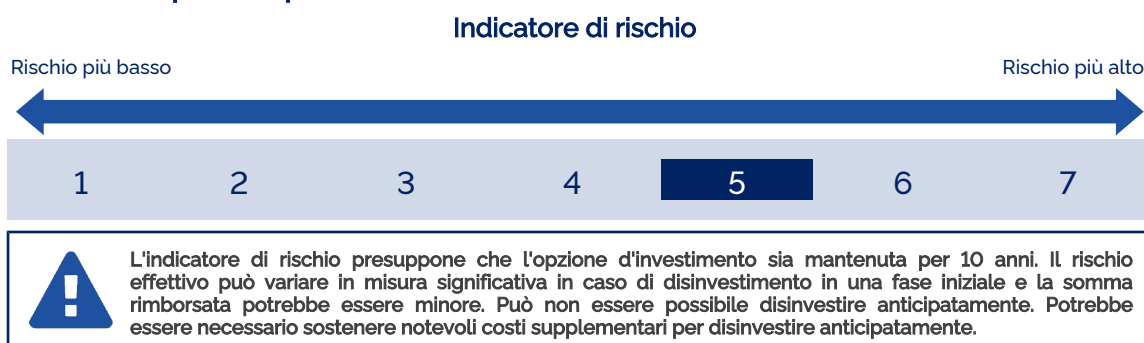
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali in un portafoglio di azioni o titoli legati ad azioni emessi da società operanti nel settore della produzione di energia "pulita". Gli strumenti finanziari utilizzati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa; in portafoglio sono presenti azioni ordinarie o privilegiate, e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e le opzioni. L'OICR potrà investire residualmente in altri OICR, in obbligazioni o altri titoli di debito (compresi obbligazioni e azioni privilegiate convertibili), strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o strutturati i cui sottostanti sono, od offrono esposizione a, obbligazioni o titoli di debito e tassi di interesse. La valuta di riferimento è il Dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 15 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: 10 anni |                                                                                                            |                 |                               |                                |
| Esempio di investimento: € 10.000           |                                                                                                            |                 |                               |                                |
| Premio assicurativo [€ 0]                   | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |                 | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
| Scenari - Caso vita                         | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                 |                               |                                |
| Minimo                                      | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                 |                               |                                |
| Stress                                      | € 2.320 -76,82%                                                                                            | € 1.620 -30,51% | € 580 -24,78%                 |                                |
| Sfavorevole                                 | € 7.240 -27,60%                                                                                            | € 8.210 -3,88%  | € 7.160 -3,29%                |                                |
| Moderato                                    | € 10.150 1,52%                                                                                             | € 14.150 7,18%  | € 19.740 7,04%                |                                |
| Favorevole                                  | € 16.440 64,43%                                                                                            | € 20.130 15,02% | € 26.950 10,42%               |                                |
| Scenario - Caso morte                       | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                 |                               |                                |
| In caso di decesso dell'Assicurato          | € 10.540                                                                                                   | € 14.170        | € 19.780                      |                                |

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 maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2014 e il maggio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2011 e il novembre 2021.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 822                         | € 3.245                       | <b>€ 10.042</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 8,2%                          | 4,5% ogni anno                | <b>4,5% ogni anno</b>          |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,5% prima dei costi e al 7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                       |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                        |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,5%                                                       |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                       |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

### Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Pictet Ist. Global Megatrend

**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.

**ISIN:** LU0386875149

**Codice Interno:** 10805

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali in un portafoglio di azioni o titoli legati ad azioni emessi da società operanti in specifici settori di attività. Gli strumenti finanziari utilizzati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa; in portafoglio sono presenti azioni ordinarie o privilegiate, e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e opzioni. L'OICR potrà investire residualmente in altri OICR, in obbligazioni o altri titoli di debito (compresi obbligazioni e azioni privilegiate convertibili), strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o strutturati i cui sottostanti sono, od offrono esposizione a, obbligazioni o titoli di debito e tassi di interesse.

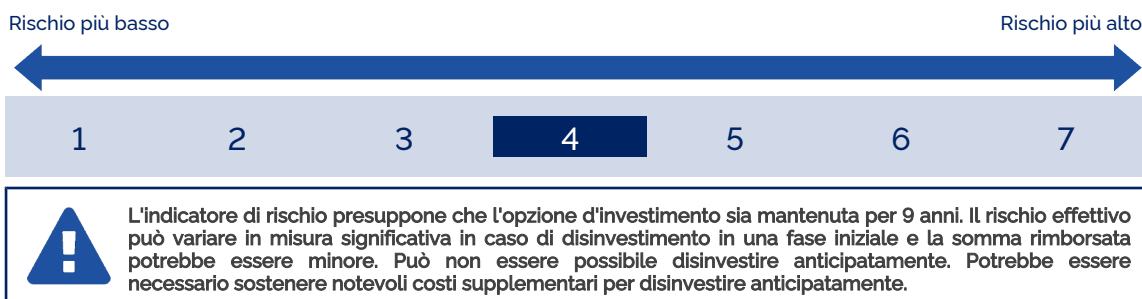
L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta di riferimento è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicurazione S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario caso morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 3.420 -65,79%                                                                                            | € 1.640 -18,21%               |
| Sfavorevole                                                           | € 7.390 -26,09%                                                                                            | € 7.600 -3,00%                |
| Moderato                                                              | € 10.590 5,91%                                                                                             | € 17.970 6,73%                |
| Favorevole                                                            | € 14.060 40,58%                                                                                            | € 25.920 11,16%               |

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

|                                    |          |          |
|------------------------------------|----------|----------|
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.000 | € 18.010 |
|------------------------------------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2013 e il ottobre 2022.  
 Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.  
 Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 823                         | € 8.084                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 8,2%                          | 4,5% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,2% prima dei costi e al 6,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,5%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.

### Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Pictet Ist. Security

**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.

**ISIN:** LU0270904351

**Codice Interno:** 10802

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Settoriali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

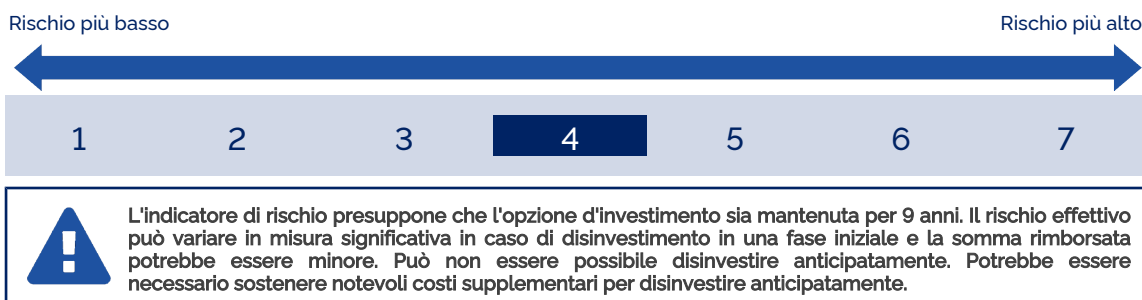
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali in un portafoglio di azioni o titoli legati ad azioni emessi da società operanti nel settore della sicurezza. Gli strumenti finanziari utilizzati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa; in portafoglio sono presenti azioni ordinarie o privilegiate, e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e opzioni. L'OICR potrà investire residualmente in altri OICR, in obbligazioni o altri titoli di debito (compresi obbligazioni e azioni privilegiate convertibili), strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o strutturati i cui sottostanti sono, od offrono esposizione a, obbligazioni o titoli di debito e tassi di interesse. L'OICR può ricorrere anche ad investimenti in certificati azionari (come, ad esempio, ADR, GDR, EDR) e ad investimenti immobiliari, tramite REIT. La valuta di riferimento è il Dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|             | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|             | <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>                                      |                               |
| Minimo      | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress      | € 2.740 -72,59%                                                                                            | € 1.420 -19,47%               |
| Sfavorevole | € 6.680 -33,21%                                                                                            | € 7.510 -3,13%                |
| Moderato    | € 10.570 5,70%                                                                                             | € 19.820 7,90%                |
| Favorevole  | € 13.750 37,51%                                                                                            | € 30.530 13,20%               |

**Scenario - Caso morte**

|                                    | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.980                                                              |
|                                    | € 19.860                                                              |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2013 e il settembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 822                         | € 8.855                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 8,2%                          | 4,5% 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 12,4% prima dei costi e al 7,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,5%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Pictet-Short-Term Money Market CHF

**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.

**ISIN:** LU0128499158

**Codice Interno:** 13254

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

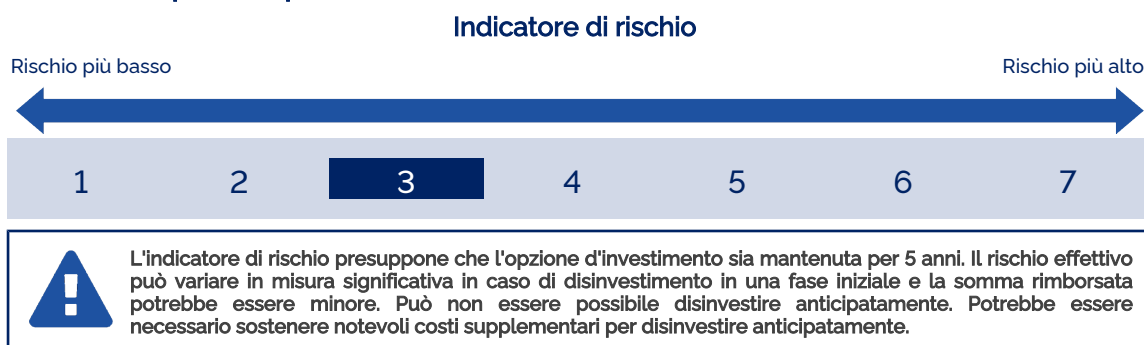
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in obbligazioni, titoli a tasso variabile, strumenti del mercato monetario e, in misura minore, strumenti derivati. Inoltre, l'OICR potrà investire residualmente in altri OICR monetari. Nel processo d'investimento sono incorporati criteri ESG.

La valuta di base dell'OICR è il franco svizzero.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.030 -29,72%                                                                                            | € 6.250 -8,98%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.430 -15,66%                                                                                            | € 8.230 -3,83%                |
| Moderato                                                              | € 9.620 -3,78%                                                                                             | € 9.990 -0,03%                |
| Favorevole                                                            | € 10.590 5,91%                                                                                             | € 10.720 1,39%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

€ 9.990 € 10.010

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2015 e il maggio 2020.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2017 e il agosto 2022.



Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2019 e il gennaio 2024. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

### Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 650                         | € 1.376                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 6,5%                          | 2,6% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% prima dei costi e al 0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 2,6%                                                      |
| 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](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** PIMCO GIS Dynamic Bond

**Emittente:** Pacific Investment Management Company LLC

**ISIN:** IE00B5B5L056

**Codice Interno:** 11371

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Obbligazionari

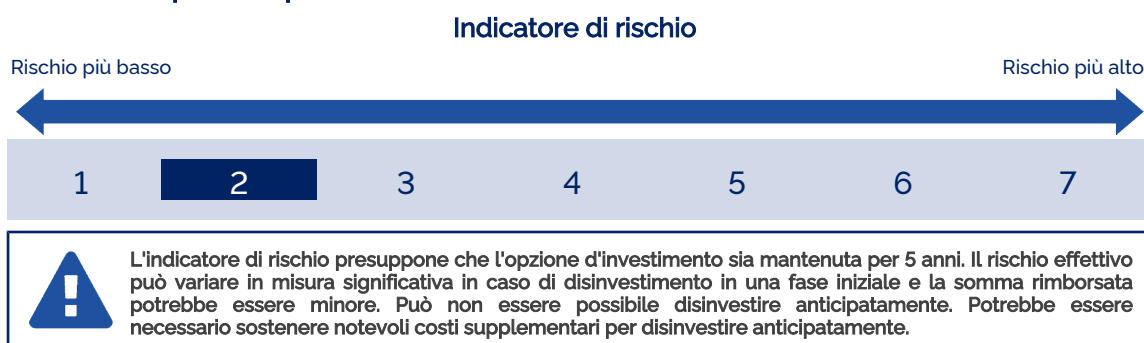
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso. L'OICR potrà detenere anche altre monete e titoli denominati in altre monete. L'OICR potrà inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio in azioni privilegiate e, in generale, titoli azionari; anche l'investimento in altri OICR è residuale. L'OICR può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario. La valuta di riferimento dell'OICR è il Dollaro USA. L'OICR può detenere titoli non denominati in USD, ma anche posizioni valutarie non denominate in USD. L'esposizione delle posizioni valutarie non denominate in USD è limitata al 35% del patrimonio.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 8.090 -19,10%                                                                                            | € 7.630 -5,26%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.290 -17,07%                                                                                            | € 8.070 -4,21%                |
| Moderato                                                              | € 9.480 -5,20%                                                                                             | € 8.920 -2,25%                |
| Favorevole                                                            | € 10.360 3,61%                                                                                             | € 10.070 0,15%                |

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

**In caso di decesso dell'Assicurato** € 9.840 € 8.940

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2019 e il ottobre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 756                         | € 1.796                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 3,7% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,4% prima dei costi e al -2,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,6%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** PIMCO Income (Hdg)

**Emittente:** Pacific Investment Management Company LLC

**ISIN:** IE00B84J9L26

**Codice Interno:** 11488

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Flessibili

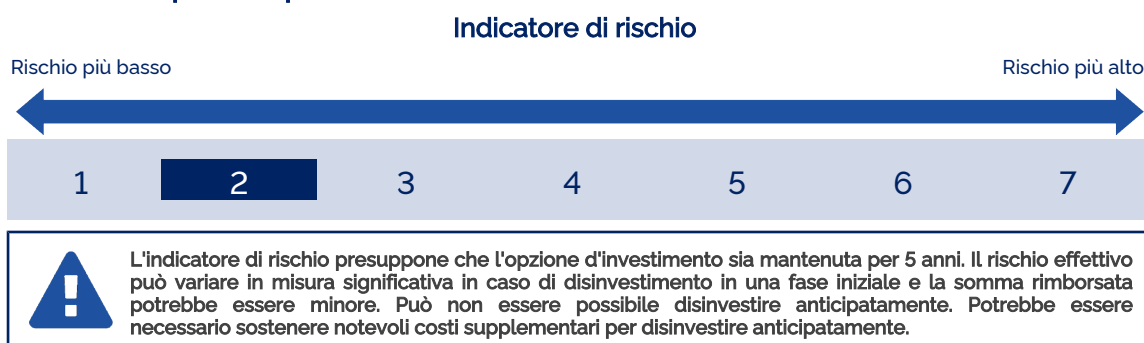
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso, che generano un livello di reddito costante e crescente; può generalmente suddividere il proprio patrimonio tra diversi settori di investimento, che possono includere i) titoli Corporate ad alto rendimento e/o Investment grade di emittenti situati nell'Unione europea e nei paesi terzi, compresi i paesi emergenti; ii) obbligazioni governative e titoli a reddito fisso emessi da governi dell'UE e extra-UE, comprese i loro enti e agenzie; iii) attività garantite da ipoteca e altri titoli analoghi; e iv) posizioni in valuta estera, comprese le valute dei paesi dei mercati emergenti. L'OICR può investire sia in titoli convertibili in azioni, sia in azioni. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Premio assicurativo I € OI                 |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |
| Minimo                                     |  |                                                                                                            |  |                               |
| Stress                                     |  | € 7.710 -22,91%                                                                                            |  | € 7.030 -6,80%                |
| Sfavorevole                                |  | € 8.160 -18,39%                                                                                            |  | € 8.400 -3,44%                |
| Moderato                                   |  | € 9.740 -2,65%                                                                                             |  | € 9.420 -1,20%                |
| Favorevole                                 |  | € 10.770 7,70%                                                                                             |  | € 10.650 1,26%                |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 10.110                                                                                                   |  | € 9.430                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2017 e il marzo 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 715                         | € 1.664                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,2%                          | 3,3% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,1% prima dei costi e al -1,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,2%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Raiffeisen Bond Europa High Yield

**Emittente:** Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

**ISIN:** AT0000A0EY43

**Codice Interno:** 14634

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Europei Alto Rendimento

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

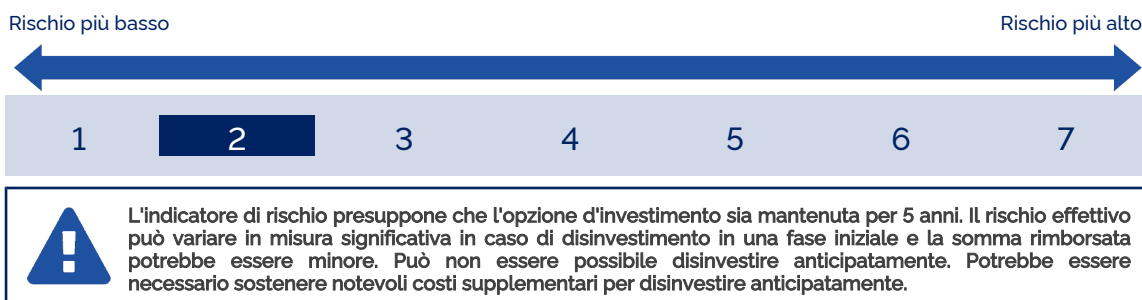
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Il portafoglio dell'OICR è costituito principalmente da titoli obbligazionari denominati in euro. Investimento residuale in strumenti del mercato valutario ed in altri OICR. L'investimento in strumenti del mercati monetario può rappresentare fino al 49% del portafoglio. Inoltre è permesso l'acquisto di pronti contro termine fino a un massimo del 10%. La selezione dei titoli è limitata dai seguenti vincoli: i) posizione su un singolo titolo è limitata al 5% del valore dell'OICR; ii) limiti su esposizioni valutarie, sull'utilizzo dei derivati e su titoli con Rating investment grade; iii) esposizione su un singolo settore limitata al 40% del portafoglio.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### 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 10 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: 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.520 -24,82%                                                                                            | € 6.790 -7,45%                |
| Sfavorevole                                                           | € 7.970 -20,30%                                                                                            | € 8.510 -3,17%                |
| Moderato                                                              | € 9.880 -1,22%                                                                                             | € 10.090 0,18%                |
| Favorevole                                                            | € 11.500 14,99%                                                                                            | € 11.960 3,65%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.260 | € 10.110 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2015 e il giugno 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere



necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 714                         | € 1.752                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,1%                          | 3,3% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,5% prima dei costi e al 0,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,2%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Raiffeisen Euro Short term rent

**Emittente:** Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H.

**ISIN:** AT0000785209

**Codice Interno:** 5965

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Euro Breve Termine

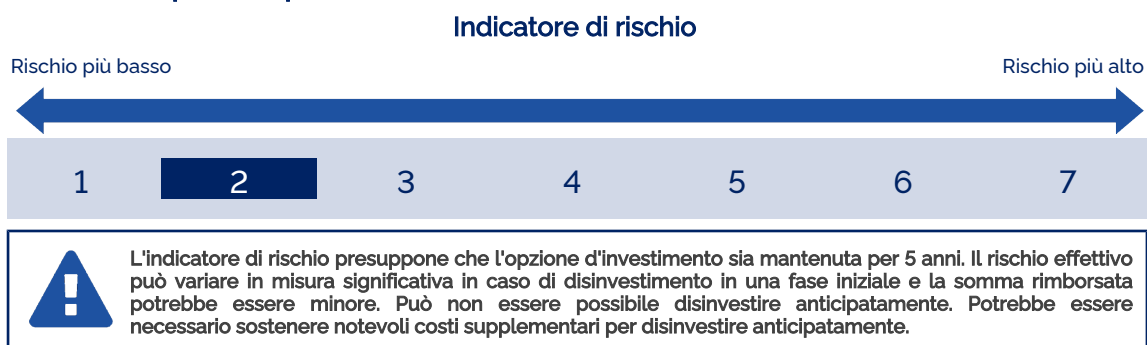
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe prevalentemente (almeno il 51% del patrimonio) in obbligazioni denominate in Euro e con una durata residua massima di cinque anni e/o strumenti del mercato monetario. L'OICR investe in strumenti del mercato monetario, obbligazioni di cassa, titoli indicizzati e obbligazioni con vita residua ridotta. Le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario detenuti possono essere emessi da stati, emittenti sovranazionali e/o imprese. È consentito acquistare altri OICR fino al 10% del proprio patrimonio.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                             | € 9.080 -9,18%                                                                                             | € 8.830 -2,46%                |
| Sfavorevole                        | € 9.080 -9,18%                                                                                             | € 8.830 -2,46%                |
| Moderato                           | € 9.500 -5,02%                                                                                             | € 9.240 -1,57%                |
| Favorevole                         | € 9.970 -0,31%                                                                                             | € 9.920 -0,16%                |
| <b>Scenario - Caso morte</b>       | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>                               |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 9.860                                                                                                    | € 9.260                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2018 e il novembre 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 676                         | <b>€ 1.443</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,8%                          | <b>2,9% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,3% prima dei costi e al -1,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 2,9%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Raiffeisen Global Allocation

**Emittente:** Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H.

**ISIN:** AT0000A0SDZ3

**Codice Interno:** 10000

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR si propone di percepire un reddito e di incrementare il valore, sovraperformando nel lungo termine il proprio Benchmark.

L'OICR investe principalmente in obbligazioni con rating inferiore ad Investment grade emesse da società di tutto il mondo, con particolare attenzione all'America del Nord e all'Europa. L'OICR investe in ogni momento almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni con rating inferiore a BBB- se emesso da Standard & Poor's o con rating Baa3 se emesso da Moody's, oppure prive di rating.

L'OICR può ricorrere all'utilizzo di strumenti derivati per i) finalità di investimento, ii) finalità di copertura e iii) gestione efficiente del portafoglio.

L'OICR ricorre ad operazioni di prestito titoli fino al 20% del patrimonio, con un massimo del 100%.

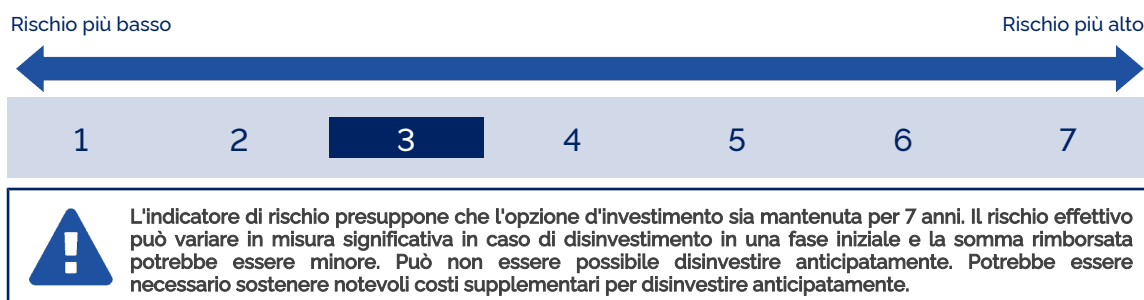
Il processo d'investimento include criteri ESG, non ha un obiettivo di investimento sostenibile ma il gestore considererà gli impatti negativi di un investimento nella misura in cui sono rilevanti sotto il profilo finanziario.

La valuta di riferimento dell'OICR è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### 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**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 6.530 -34,68%                                                                                            | € 4.920 -9,64%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.180 -18,22%                                                                                            | € 8.540 -2,22%                |
| Moderato                                                              | € 9.770 -2,30%                                                                                             | € 10.560 0,78%                |
| Favorevole                                                            | € 11.020 10,21%                                                                                            | € 11.320 1,78%                |

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

|                                    |          |          |
|------------------------------------|----------|----------|
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.140 | € 10.580 |
|------------------------------------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2014 e il marzo 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2023. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 1.018                       | € 5.579                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 10,2%                         | 6,3% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,1% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 6,3%                                                      |
| 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: 7 anni.

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Robeco Global Credits

**Emittente:** Robeco Luxembourg S.A.

**ISIN:** LU1071420456

**Codice Interno:** 15218

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Internazionali

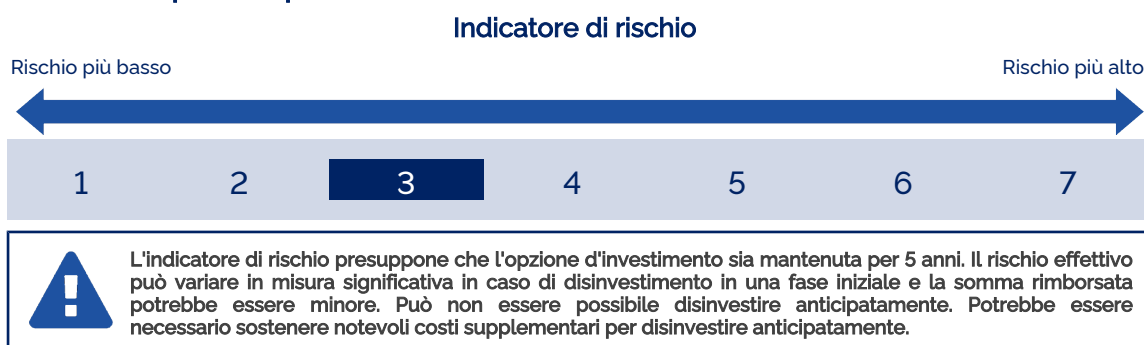
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe a livello globale in obbligazioni Corporate. La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.470 -25,31%                                                                                            | € 6.380 -8,59%                |
| Sfavorevole                                                           | € 7.570 -24,32%                                                                                            | € 8.020 -4,31%                |
| Moderato                                                              | € 9.680 -3,22%                                                                                             | € 8.940 -2,22%                |
| Favorevole                                                            | € 10.470 4,70%                                                                                             | € 11.210 2,31%                |

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

|                                           |          |         |
|-------------------------------------------|----------|---------|
| <b>In caso di decesso dell'Assicurato</b> | € 10.050 | € 8.960 |
|-------------------------------------------|----------|---------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2020 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2019 e il marzo 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 682                         | € 1.398                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,8%                          | 2,9% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,7% prima dei costi e al -2,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 2,8%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Robeco Global Premium Equities

**Emittente:** Robeco Luxembourg S.A.

**ISIN:** LU0203975437

**Codice Interno:** 13010

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Internazionali

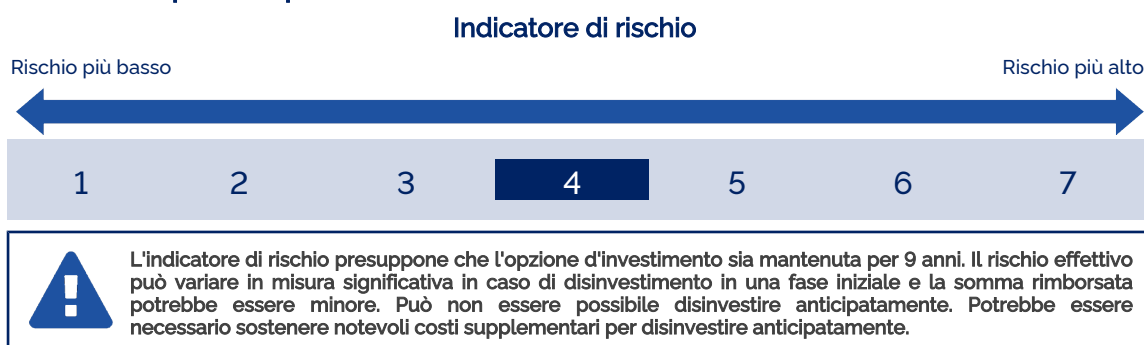
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in titoli azionari internazionali quotati. La restante parte del portafoglio può essere investita in obbligazioni convertibili, obbligazioni governative e similari, con un Rating minimo di Investment grade, obbligazioni Corporate, strumenti del mercato monetario e derivati. La valuta di base del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  |                                                                                                            |                               |
| Scenari - Caso vita                        | In caso di uscita dopo 1 anno<br>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)            | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 4.960 -50,43%                                                                                            | € 2.830 -13,08%               |
| Sfavorevole                                | € 7.480 -25,16%                                                                                            | € 9.130 -1,00%                |
| Moderato                                   | € 10.480 4,82%                                                                                             | € 18.250 6,91%                |
| Favorevole                                 | € 14.470 44,69%                                                                                            | € 21.870 9,08%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.880                                                                                                   | € 18.290                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2014 e il febbraio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 749                         | € 6.641                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,5%                          | 3,8% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,7% prima dei costi e al 6,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,7%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Rothschild 4Change Moderate Allocation

**Emittente:** Rothschild & Cie Gestion

**ISIN:** FR0011276617

**Codice Interno:** 12700

**Combinazione CNP di appartenenza:** Bilanciati

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR è investito tra il 70% e il 100% in prodotti di tasso, fissi o variabili, in obbligazioni convertibili entro il limite massimo del 10% del patrimonio netto; tra lo 0% e il 30% è investito in azioni. È possibile un investimento residuale in altri OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 |                                                                                                            |         |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |         |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  |                                                                                                            |         |                               |
| Scenari - Caso vita                        | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |         | In caso di uscita dopo 7 anni |
|                                            | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |         |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |         |                               |
| Stress                                     | € 7.540                                                                                                    | -24,64% | € 6.290 -6,41%                |
| Sfavorevole                                | € 8.230                                                                                                    | -17,65% | € 7.930 -3,27%                |
| Moderato                                   | € 9.630                                                                                                    | -3,65%  | € 8.630 -2,08%                |
| Favorevole                                 | € 10.870                                                                                                   | 8,66%   | € 9.960 -0,06%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |         |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.000                                                                                                   |         | € 8.650                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2015 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2016 e il dicembre 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2013 e il giugno 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 7 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 706                         | € 2.143                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,1%                          | 3,2% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,1% prima dei costi e al -2,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,1%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Rothschild Club

**Emittente:** Rothschild & Cie Gestion

**ISIN:** FR0010541557

**Codice Interno:** 12701

**Combinazione CNP di appartenenza:** Bilanciati

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira ad ottenere, su un orizzonte d'investimento raccomandato di almeno 5 anni, un rendimento, al netto delle spese di gestione, superiore a quello del Benchmark. La composizione dell'OICR può discostarsi significativamente dalla ripartizione del Benchmark perchè la strategia d'investimento è una gestione attiva basata su convinzioni con un'allocazione discrezionale fra le diverse categorie di attivi e aree geografiche. L'OICR cerca di sfruttare le opportunità a livello sia di azioni sia di obbligazioni; le scelte di gestione derivano da un confronto tra la visione macroeconomica e l'analisi finanziaria dei titoli.

Il comparto potrà essere investito senza alcuna restrizione i) in prodotti azionari di qualsiasi area geografica, di qualsiasi settore industriale e con qualsiasi volume di capitalizzazione di borsa, con un massimo del 20% in società Small Cap e con un massimo del 20% in titoli azionari di paesi fuori dall'OCSE; ii) obbligazioni governative e Corporate di qualsiasi durata, in qualsiasi valuta e con qualsiasi rating creditizio, di cui un massimo del 30% potrà essere costituito da obbligazioni con rating inferiore ad Investment Grade.

L'OICR può investire un massimo del 20% del portafoglio in i) obbligazioni convertibili; ii) in obbligazioni c.d. Co.Co.. Fino al 70% del patrimonio può essere investito in obbligazioni callable/puttable.

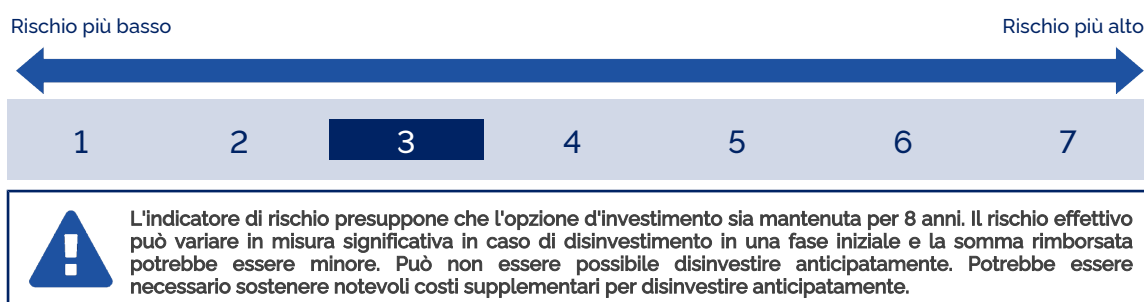
L'OICR potrà inoltre investire su strumenti finanziari a termine negoziati, su mercati regolamentati francesi ed esteri o over-the-counter, entro il limite del 100% del patrimonio.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### 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 13 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: 8 anni |                                                                                                            |                               |
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ O)                  |                                                                                                            |                               |
|                                            | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 8 anni |
| <b>Scenari - Caso vita</b>                 | <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>                                      |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 5.440 -45,57%                                                                                            | € 3.690 -11,73%               |
| Sfavorevole                                | € 7.630 -23,73%                                                                                            | € 9.010 -1,29%                |
| Moderato                                   | € 9.990 -0,08%                                                                                             | € 11.130 1,35%                |
| Favorevole                                 | € 13.410 34,14%                                                                                            | € 14.000 4,29%                |
| <b>Scenario - Caso morte</b>               | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>                               |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.370                                                                                                   | € 11.160                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2015 e il maggio 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2014 e il gennaio 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 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 8 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 753                         | € 3.675                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,5%                          | 3,7% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,1% 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 8 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,7%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Rothschild Valor

**Emittente:** Rothschild & Cie Gestion

**ISIN:** FR0011261197

**Codice Interno:** 12702

**Combinazione CNP di appartenenza:** Bilanciati

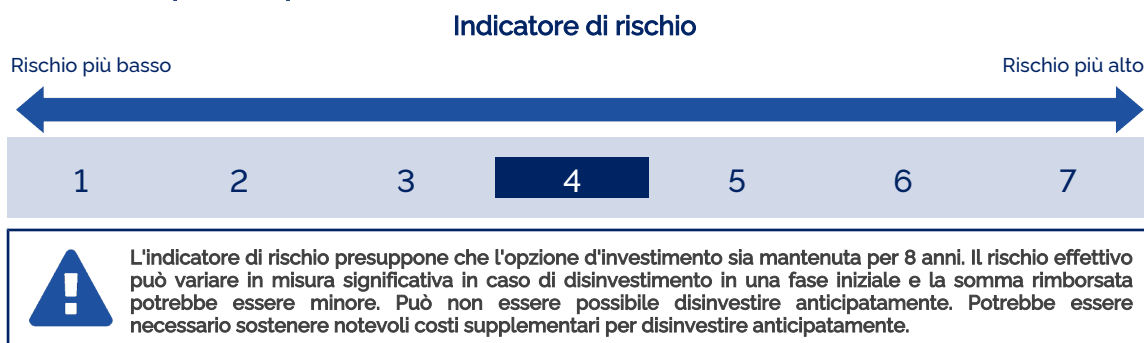
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR potrà essere investito i) fra lo 0 e il 100% in prodotti azionari; ii) fra lo 0 e il 100% dell'attivo netto in prodotti di tasso (debito pubblico/debito privato). L'OICR potrà essere esposto fino al 20% massimo alle obbligazioni convertibili. E' possibile un investimento fino al 10% del patrimonio in altri OICR, mentre l'investimento in fondi alternativi è residuale. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 13 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: 8 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 8 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 4.980 -50,24%                                                                                            | € 2.920 -14,27%               |
| Sfavorevole                                | € 8.160 -18,39%                                                                                            | € 9.460 -0,69%                |
| Moderato                                   | € 10.470 4,67%                                                                                             | € 16.490 6,45%                |
| Favorevole                                 | € 13.720 37,18%                                                                                            | € 21.550 10,08%               |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.870                                                                                                   | € 16.520                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2016 e il settembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2013 e il giugno 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 726                         | <b>€ 4.854</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,3%                          | <b>3,5% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10% prima dei costi e al 6,5% 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 8 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,5%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Schroder Asia Equity Yield

**Emittente:** Schroder Investment Management (Europe) S.A.

**ISIN:** LU0188438112

**Codice Interno:** 3138

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Pacifico

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al proprio Benchmark, al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società della regione Asia-Pacifico (Giappone escluso).

L'OICR è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società della regione Asia-Pacifico, escluso il Giappone, che attualmente pagano dividendi ma che possiedono anche liquidità sufficiente da reinvestire nella società per generare una crescita futura.

L'OICR può investire direttamente in Azioni Cina B e Azioni Cina H e può investire meno del 30% del patrimonio attraverso i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect, Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor ("RQFII") e i mercati regolamentati.

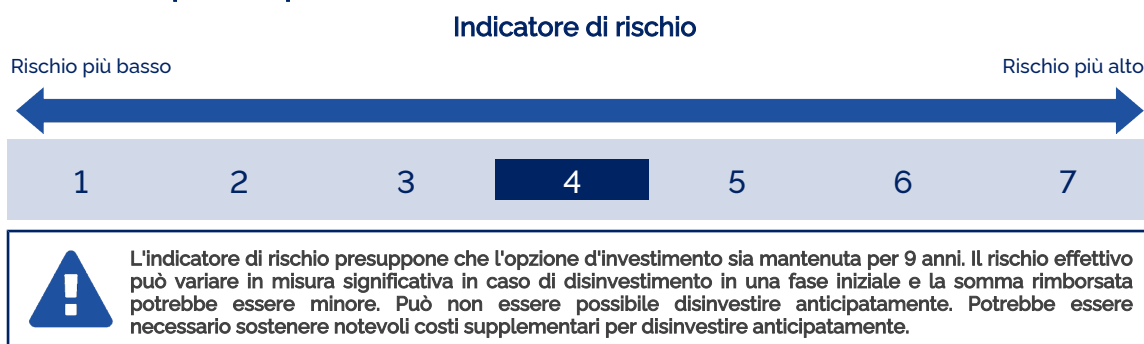
L'OICR può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del patrimonio in altri titoli, paesi, regioni, settori o valute, altri OICR, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità.

L'OICR può utilizzare strumenti derivati ai fini di una riduzione del rischio o di una gestione più efficiente.

I titoli detenuti in portafoglio sono selezionati tenendo in considerazione criteri ESG. L'OICR mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto al Benchmark, sulla base del sistema di rating interno della SGR.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario caso morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

|                                            |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni |                                                                                                            |                               |
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ O)                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 3.170 -68,29%                                                                                            | € 2.610 -13,87%               |
| Sfavorevole                                | € 7.630 -23,65%                                                                                            | € 8.780 -1,43%                |
| Moderato                                   | € 10.070 0,66%                                                                                             | € 14.700 4,37%                |
| Favorevole                                 | € 14.400 43,97%                                                                                            | € 18.130 6,84%                |

|                                    |                                                                       |          |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------|
| Scenario - Caso morte              | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |          |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.450                                                              | € 14.720 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2015 e il novembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2012 e il marzo 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 773                         | € 5.806                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,7%                          | 3,9% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,3% prima dei costi e al 4,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                      |
| 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: 9 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





|                                            |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni |                                                                                                            |                               |
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ 0)                  |                                                                                                            |                               |
|                                            | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
| <b>Scenari - Caso vita</b>                 | <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>                                      |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 7.120 -28,76%                                                                                            | € 6.240 -9,00%                |
| Sfavorevole                                | € 7.530 -24,74%                                                                                            | € 7.600 -5,34%                |
| Moderato                                   | € 9.570 -4,27%                                                                                             | € 8.060 -4,21%                |
| Favorevole                                 | € 10.370 3,70%                                                                                             | € 10.350 0,69%                |

|                                    |                                                                              |         |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------|
| <b>Scenario - Caso morte</b>       | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> |         |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 9.940                                                                      | € 8.080 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2018 e il febbraio 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2019 e il marzo 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 689                         | € 1.314                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,9%                          | 2,9% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -1,3% prima dei costi e al -4,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 2,9%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Schroder Euro Government Bond

**Emittente:** Schroder Investment Management Limited

**ISIN:** LU0106235962

**Codice Interno:** 4983

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Euro Medio Lungo Termine

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al Benchmark, al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni emesse dai governi della zona euro.

L'OICR è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni con un Rating creditizio superiore ad Investment Grade ed emesse da governi di paesi aventi come valuta l'euro.

L'OICR può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del

proprio patrimonio in altri titoli, paesi, regioni, settori o valute, altri OICR, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità.

L'OICR può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni di investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.

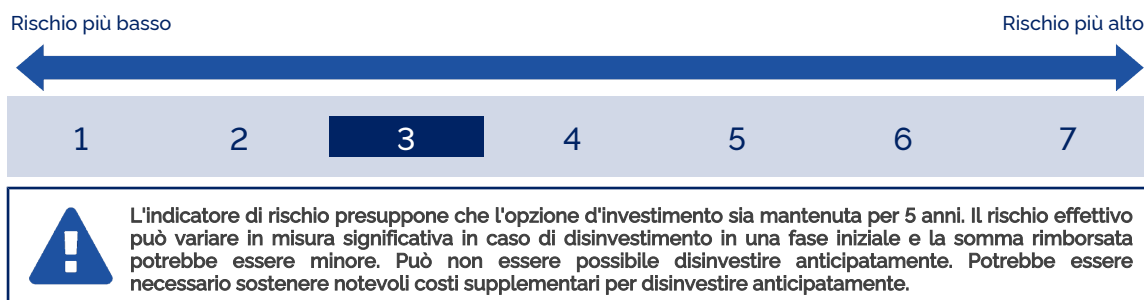
I titoli detenuti in portafoglio sono selezionati tenendo in considerazione criteri ESG. L'OICR mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto al proprio Benchmark, sulla base del sistema di rating interno della SGR.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### 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 10 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: 5 anni |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |
| Minimo                                     |  |                                                                                                            |  | € 5.980 -9,78%                |
| Stress                                     |  |                                                                                                            |  | € 7.490 -25,11%               |
| Sfavorevole                                |  |                                                                                                            |  | € 7.390 -5,87%                |
| Moderato                                   |  |                                                                                                            |  | € 7.930 -4,53%                |
| Favorevole                                 |  |                                                                                                            |  | € 10.330 0,65%                |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  |                                                                                                            |  | € 9.870                       |
|                                            |  |                                                                                                            |  | € 7.950                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2019 e il agosto 2024.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2017 e il novembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2015 e il giugno 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 669                         | € 1.195                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,7%                          | 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 -1,8% prima dei costi e al -4,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 2,7%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Schroder Japanese Equity

**Emittente:** Schroder Investment Management (Japan) Limited

**ISIN:** LU0236737465

**Codice Interno:** 9835

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Pacifico

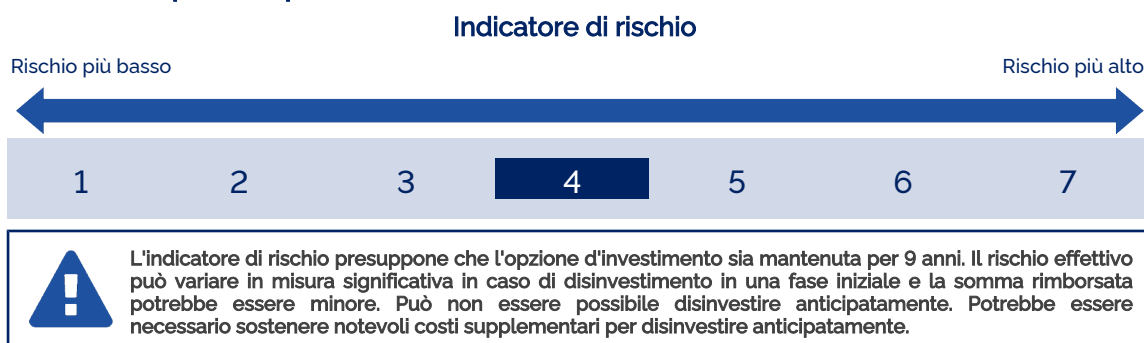
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno due terzi del patrimonio dell'OICR sarà investito in azioni di società giapponesi. L'OICR può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. La valuta di riferimento dell'OICR è lo Yen.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 2.130 -78,71%                                                                                            | € 1.020 -22,44%               |
| Sfavorevole                                                           | € 7.090 -29,09%                                                                                            | € 8.750 -1,48%                |
| Moderato                                                              | € 10.410 4,15%                                                                                             | € 14.430 4,16%                |
| Favorevole                                                            | € 14.500 45,00%                                                                                            | € 21.760 9,03%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.810 | € 14.460 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2015 e il gennaio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2012 e il settembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 763                         | <b>€ 5.540</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | <b>3,8% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8% prima dei costi e al 4,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,8%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** T.Rowe European High Yield

**Emittente:** J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

**ISIN:** LU0596127604

**Codice Interno:** 15063

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Europei Alto Rendimento

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

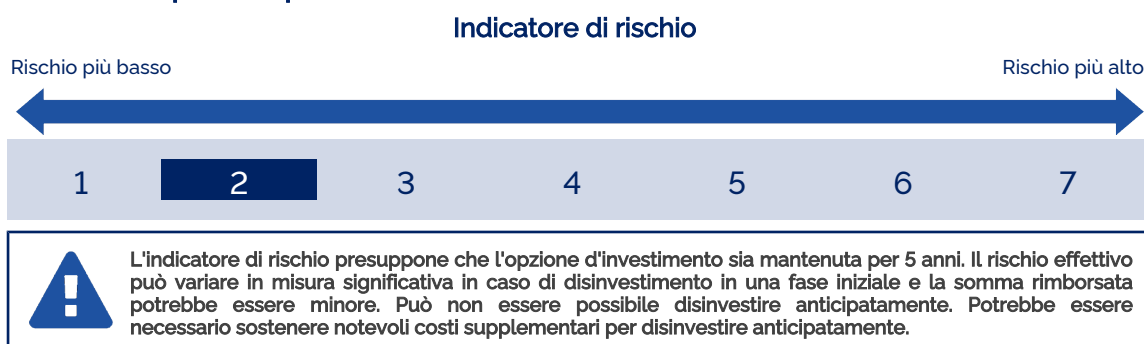
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni Corporate di tipo "high yield", denominate in valute europee.

La strategia di selezione integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare i sottostanti da inserire in portafoglio.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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)                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Scenario - Caso vita                       | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 6.850 -31,51%                                                                                            | € 6.320 -8,77%                |
| Sfavorevole                                | € 7.530 -24,72%                                                                                            | € 7.980 -4,42%                |
| Moderato                                   | € 9.870 -1,34%                                                                                             | € 9.890 -0,22%                |
| Favorevole                                 | € 11.820 18,23%                                                                                            | € 11.730 3,25%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.240                                                                                                   | € 9.910                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2019 e il marzo 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere



necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 689                         | € 1.593                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,9%                          | 3,0% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,8% prima dei costi e al -0,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Templeton Frontier Markets

**Emittente:** Templeton Asset Management LTD

**ISIN:** LU0390137031

**Codice Interno:** 8086

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Paesi Emergenti

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in azioni emesse da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, nei mercati di frontiera. L'OICR può investire in misura minore in: i) azioni, titoli legati ad azioni od obbligazioni emesse da società di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese; ii) derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. La valuta di base dell'OICR è il Dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 13 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: 8 anni |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 8 anni |  |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|--|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |  |
| Premio assicurativo [€ 0]                  |  |                                                                                                            |  |                               |  |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |  |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |  |
| Stress                                     |  | € 5.220 -47,80%                                                                                            |  | € 3.740 -11,58%               |  |
| Sfavorevole                                |  | € 6.560 -34,43%                                                                                            |  | € 8.510 -2,00%                |  |
| Moderato                                   |  | € 10.000 -0,03%                                                                                            |  | € 10.670 0,81%                |  |
| Favorevole                                 |  | € 13.640 36,37%                                                                                            |  | € 13.990 4,29%                |  |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |  |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 10.380                                                                                                   |  | € 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.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2015 e il aprile 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2014 e il maggio 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2016 e il marzo 2024.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 847</b>                  | <b>€ 4.576</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>8,5%</b>                   | <b>4,6% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,4% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 8 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,6%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Templeton Global Bond Hedged

**Emittente:** Franklin Templeton International Services S.à r.l.

**ISIN:** LU0294219869

**Codice Interno:** 6407

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

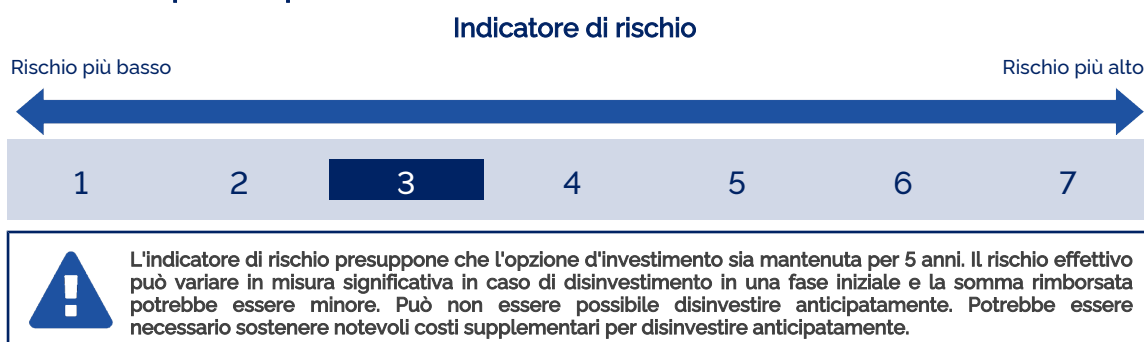
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in obbligazioni a tasso fisso e variabile emesse da governi ed entità legate a governi situati in qualsiasi paese e denominate in qualsivoglia moneta. L'OICR può investire in misura minore in i) obbligazioni Corporate di qualunque qualità situate in qualsiasi paese; ii) obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo; iii) derivati a fini di copertura e investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati. Può detenere titoli azionari, nella misura in cui derivino dalla conversione o dallo scambio di un'azione privilegiata o un titolo obbligazionario.

L'OICR può investire fino al 30% del proprio patrimonio in Cina continentale, mediante il programma Bond Connect o in modo diretto (c.d. "CIBM direct").

La valuta di riferimento è il Dollaro Statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 6.730 -32,70%                                                                                            | € 6.010 -9,67%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.080 -19,21%                                                                                            | € 6.520 -8,19%                |
| Moderato                                                              | € 9.140 -8,59%                                                                                             | € 7.360 -5,94%                |
| Favorevole                                                            | € 10.520 5,19%                                                                                             | € 8.910 -2,28%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

€ 9.490 € 7.380

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2019 e il dicembre 2024.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2017 e il luglio 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 703                         | € 1.281                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,0%                          | 3,1% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -2,8% prima dei costi e al -5,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Templeton Total Return

**Emittente:** Templeton Asset Management LTD

**ISIN:** LU0294221097

**Codice Interno:** 10320

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e variabile e titoli obbligazionari emessi da governi, enti parastatali o società del mondo intero. L'OICR potrà anche acquistare obbligazioni emesse da entità sovranazionali. L'OICR potrà inoltre impiegare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento e acquistare inoltre titoli garantiti da ipoteca (MBS) e da attività (ABS) e obbligazioni convertibili. L'OICR può acquistare titoli a reddito fisso e titoli obbligazionari denominati in qualsiasi valuta e può detenere titoli azionari nella misura in cui derivino dalla conversione o dallo scambio di un'azione privilegiata o di un titolo obbligazionario. L'OICR può altresì investire in modo residuale in quote di altri OICR. L'OICR può infine partecipare a transazioni ipotecarie "dollar roll".

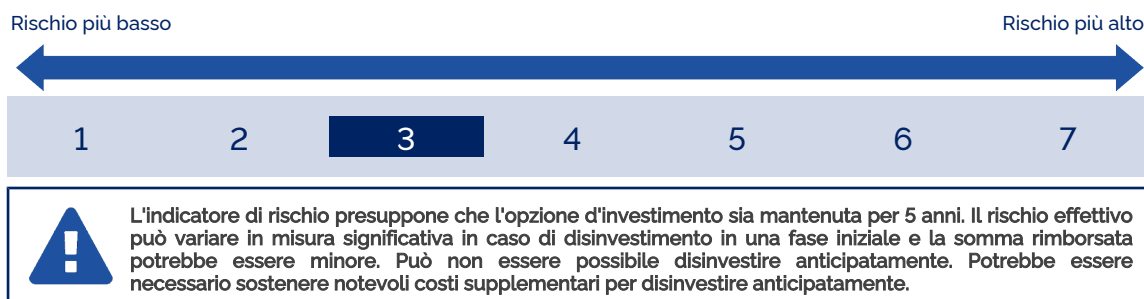
L'OICR può investire fino al 30% del proprio patrimonio in Cina continentale, mediante il programma Bond Connect o in modo diretto (c.d. "CIBM direct").

La valuta di riferimento dell'OICR è il Dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### 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 10 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: 5 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo I€ 0**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 6.790 -32,05%                                                                                            | € 5.610 -10,90%               |
| Sfavorevole                                                           | € 7.210 -27,89%                                                                                            | € 5.610 -10,90%               |
| Moderato                                                              | € 9.190 -8,11%                                                                                             | € 6.780 -7,49%                |
| Favorevole                                                            | € 10.700 7,02%                                                                                             | € 8.690 -2,77%                |

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

|                                    |         |         |
|------------------------------------|---------|---------|
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 9.540 | € 6.790 |
|------------------------------------|---------|---------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.



Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2019 e il novembre 2024.  
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.  
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 701                         | € 1.180                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,0%                          | 3,0% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -4,5% prima dei costi e al -7,5% al netto dei costi.  
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,0%                                                      |
| 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](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.  
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Vontobel E.M. Debt

**Emittente:** Vontobel Asset Management S.A.

**ISIN:** LU0926439992

**Codice Interno:** 13047

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Paesi Emergenti

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

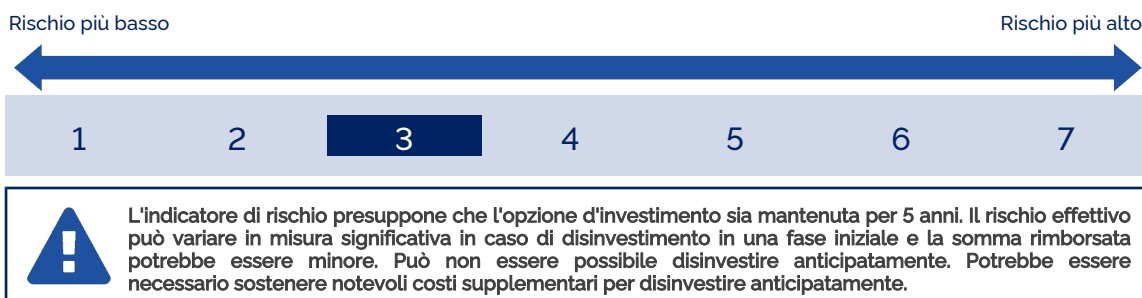
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR, nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, investe principalmente in obbligazioni, titoli e strumenti di debito a tasso variabile e fisso, inclusi titoli convertibili ed obbligazioni con warrant di emittenti che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività in paesi emergenti. Inoltre l'OICR può detenere mezzi liquidi; l'OICR può investire residualmente in altri OICR, anche collegati. Un massimo del 25% del patrimonio può essere investito in obbligazioni convertibili e warrant. Fino ad un terzo del portafoglio può essere investito al di fuori dei paesi emergenti. Gli investimenti vengono eseguiti perlopiù in valute forti e la valuta di riferimento è il Dollaro USA. Per valute forti si intendono le valute di paesi sviluppati, membri dell'OCSE. L'esposizione a titoli denominati nelle valute dei paesi emergenti è residuale.

La classe di quote collegata al prodotto copre dal rischio cambio nei confronti dell'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una 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 10 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: 5 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo ICF OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 6.540 -34,60%                                                                                            | € 5.750 -10,47%               |
| Sfavorevole                                                           | € 6.540 -34,60%                                                                                            | € 6.360 -8,64%                |
| Moderato                                                              | € 10.080 0,81%                                                                                             | € 8.640 -2,88%                |
| Favorevole                                                            | € 11.790 17,89%                                                                                            | € 11.610 3,03%                |

**Scenario - Caso morte**

|                                    | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.470                                                              |
|                                    | € 8.660                                                               |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2020 e il gennaio 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2021. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 707</b>                  | <b>€ 1.502</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,1%</b>                   | <b>3,2% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,3% prima dei costi e al -2,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,1%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Vontobel Emerging Market Equity

**Emittente:** Vontobel Asset Management S.A.

**ISIN:** LU0218912235

**Codice Interno:** 5953

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Paesi Emergenti

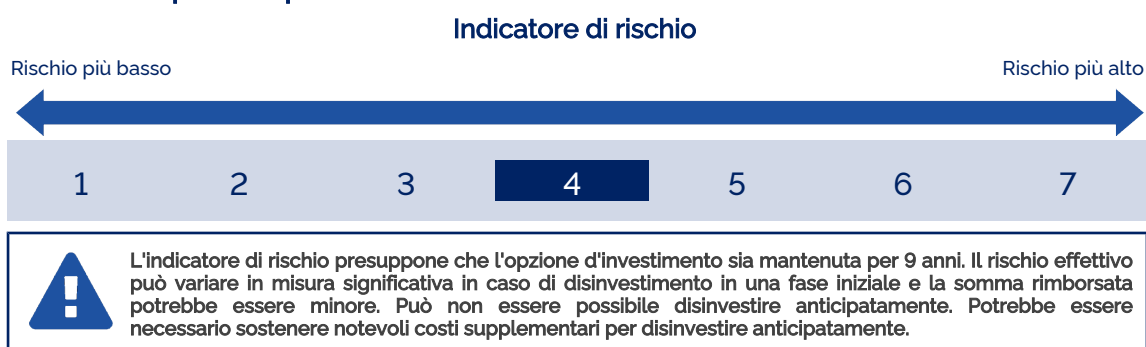
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. Almeno l'80% del patrimonio dell'OICR è investito in azioni, titoli trasferibili assimilabili alle azioni, certificati di partecipazione ecc. di società domiciliate in paesi emergenti e/o società la cui attività preponderante si svolge in un paese emergente. Una quota pari ad un massimo del 33% del patrimonio dell'OICR può essere investita in società che non rientrano nell'universo d'investimento di cui sopra. L'OICR può detenere liquidità. La valuta di riferimento del portafoglio è il Dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 9 anni |  |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|--|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |  |
| Premio assicurativo [€ 0]                  |  |                                                                                                            |  |                               |  |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |  |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |  |
| Stress                                     |  | € 4.320 -56,78%                                                                                            |  | € 2.220 -15,40%               |  |
| Sfavorevole                                |  | € 6.380 -36,18%                                                                                            |  | € 5.440 -6,55%                |  |
| Moderato                                   |  | € 9.360 -6,38%                                                                                             |  | € 7.670 -2,90%                |  |
| Favorevole                                 |  | € 14.250 42,54%                                                                                            |  | € 12.200 2,23%                |  |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |  |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 9.720                                                                                                    |  | € 7.690                       |  |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2015 e il agosto 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 788                         | € 3.304                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,9%                          | 3,9% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1% 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 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Vontobel Global Equity

**Emittente:** Vontobel Asset Management S.A.

**ISIN:** LU0218910536

**Codice Interno:** 5947

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Internazionali

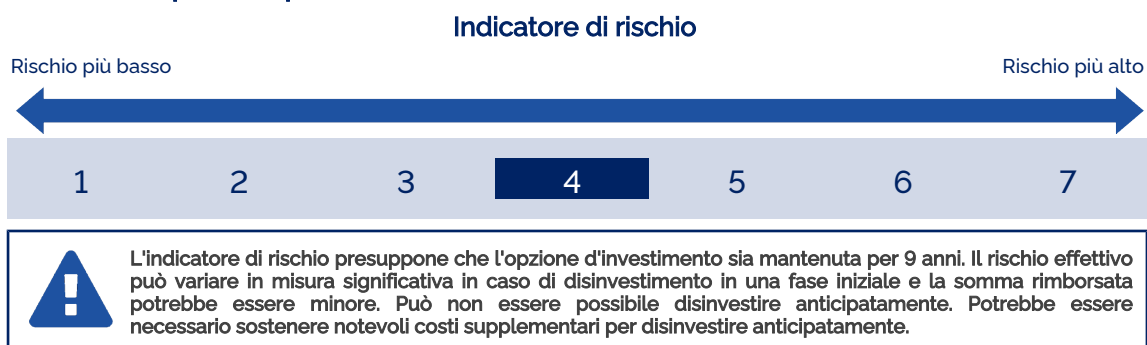
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. Almeno l'80% del patrimonio dell'OICR è investito in azioni, titoli trasferibili assimilabili alle azioni, certificati di partecipazione ecc. di società di tutto il mondo. Una quota pari ad un massimo del 33% del patrimonio dell'OICR può essere investita in società che non rientrano nell'universo d'investimento di cui sopra. L'OICR può detenere liquidità. La valuta di riferimento del portafoglio è il Dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario caso morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 5.010 -49,90%                                                                                            | € 2.520 -14,20%               |
| Sfavorevole                                                           | € 7.830 -21,69%                                                                                            | € 8.890 -1,30%                |
| Moderato                                                              | € 10.550 5,54%                                                                                             | € 20.920 8,55%                |
| Favorevole                                                            | € 12.880 28,81%                                                                                            | € 26.260 11,32%               |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.960 | € 20.960 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2013 e il novembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2020.



Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 774</b>                  | <b>€ 8.081</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,7%</b>                   | <b>4,0% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,5% prima dei costi e al 8,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

Opzione di investimento: Allianz Artificial Intelligence

Emittente: Voya IM

ISIN: LU1548496709

Codice Interno: 17081

Combinazione CNP di appartenenza: Azionari Settoriali

Data di realizzazione del documento: 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in titoli azionari di società la cui attività beneficerà o è attualmente correlata all'evoluzione dell'intelligenza artificiale.

Può investire fino al 30% del patrimonio in titoli azionari diversi da quelli descritti nell'obiettivo d'investimento ed investire anche esclusivamente in mercati emergenti.

L'OICR può detenere residualmente depositi e/o investire il patrimonio in strumenti del mercato monetario e/o in fondi del mercato monetario.

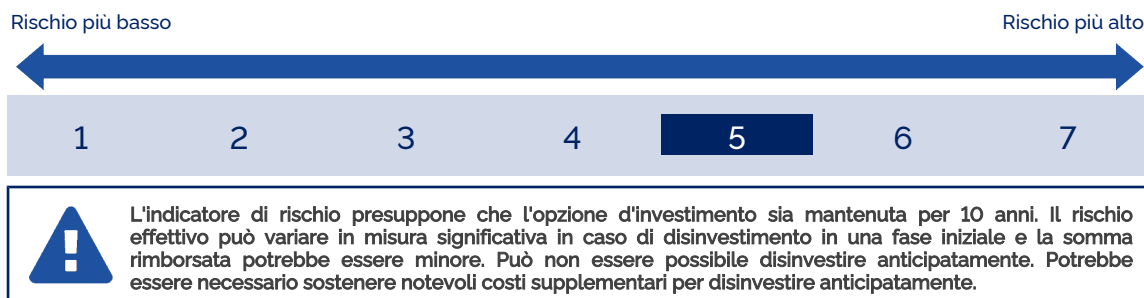
Gli strumenti derivati potrebbero essere utilizzati per copertura, per arbitraggi o per moltiplicare i profitti, attraverso la leva finanziaria.

La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 15 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: 10 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo I€ O]**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |                                |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                                |
| Stress                                                                | € 1.870 -81,33%                                                                                            | € 990 -36,97%                 | € 260 -30,51%                  |
| Sfavorevole                                                           | € 5.480 -45,22%                                                                                            | € 7.750 -4,97%                | € 6.760 -3,84%                 |
| Moderato                                                              | € 10.860 8,64%                                                                                             | € 18.520 13,12%               | € 36.020 13,67%                |
| Favorevole                                                            | € 20.100 101,01%                                                                                           | € 34.030 27,75%               | € 61.370 19,89%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                       |          |          |          |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | € 11.280 | € 18.560 | € 36.090 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2014 e il gennaio 2024.  
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.

### Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Costi totali                    | € 843                         | € 4.370                       | € 18.858                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 8,4%                          | 4,9% ogni anno                | 4,9% ogni anno                 |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 18,6% prima dei costi e al 13,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                       |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                        |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,9%                                                       |
| 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: 10 anni.**

### Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



|                                            |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni |                                                                                                            |                               |
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ 0)                  |                                                                                                            |                               |
|                                            | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
| <b>Scenari - Caso vita</b>                 | <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b>                                      |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 8.420 -15,75%                                                                                            | € 7.820 -4,79%                |
| Sfavorevole                                | € 8.630 -13,68%                                                                                            | € 8.330 -3,58%                |
| Moderato                                   | € 9.570 -4,26%                                                                                             | € 9.120 -1,82%                |
| Favorevole                                 | € 10.260 2,58%                                                                                             | € 10.230 0,46%                |
| <b>Scenario - Caso morte</b>               | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>                               |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 9.940                                                                                                    | € 9.140                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2019 e il febbraio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 735                         | € 1.705                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,3%                          | 3,4% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,6% prima dei costi e al -1,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,4%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Amundi II European Equity Value

**Emittente:** Amundi Luxembourg S.A.

**ISIN:** LU1883315134

**Codice Interno:** 17285

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Europa

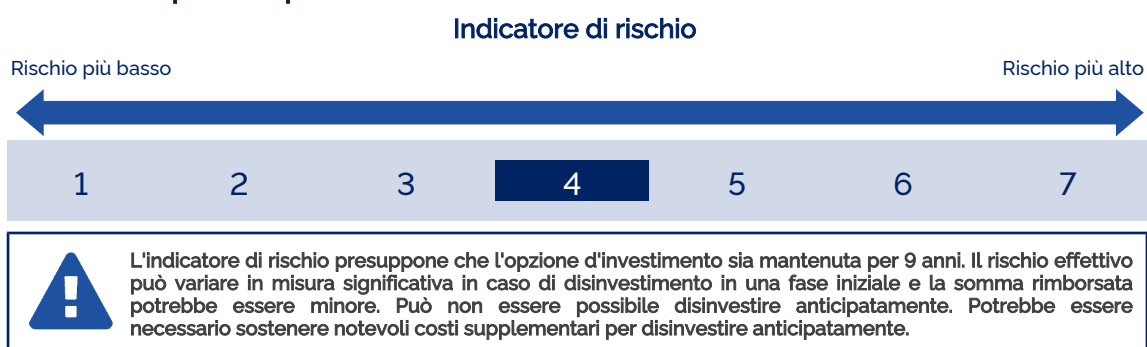
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira ad aumentare il valore degli investimenti nel periodo di detenzione raccomandato. L'OICR investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di società ubicate o che operano principalmente in Europa. L'OICR può utilizzare derivati per ridurre i rischi o per una gestione efficiente del portafoglio. Il gestore utilizza uno stile di gestione Value, per la ricerca di società i cui corsi azionari siano bassi rispetto ad altre misure di valore o al potenziale di business.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 9 anni |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Premio assicurativo [€ 0]                  |  |                                                                                                            |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Stress                                     |  | € 3.450 -65,46%                                                                                            |  | € 1.420 -19,49%               |
| Sfavorevole                                |  | € 7.030 -29,68%                                                                                            |  | € 8.880 -1,31%                |
| Moderato                                   |  | € 10.430 4,29%                                                                                             |  | € 13.470 3,36%                |
| Favorevole                                 |  | € 14.360 43,64%                                                                                            |  | € 18.640 7,16%                |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 10.830                                                                                                   |  | € 13.490                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2015 e il agosto 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 772</b>                  | <b>€ 5.329</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,7%</b>                   | <b>3,9% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,3% 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 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** AXA Global Optimal Income

**Emittente:** AXA Investment Managers Paris

**ISIN:** LU0465917473

**Codice Interno:** 16608

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha un obiettivo massimo di volatilità annua del 15%, investendo in una combinazione di titoli azionari, incluse le azioni a dividendo elevato, e titoli a reddito fisso. L'OICR potrà assumere un'esposizione fino al 100% del patrimonio in obbligazioni Corporate con Rating pari ad Investment Grade e/o strumenti del mercato monetario. L'esposizione massima a titoli con rating inferiore ad Investment Grade è inferiore al 20% del patrimonio. L'esposizione ai titoli di paesi emergenti è inferiore al 40% del patrimonio.

L'OICR ha la possibilità di investire fino al 35% in materie prime, attraverso indici, ETF, ETC, titoli azionari, quote di altri OICR.

L'OICR può investire residualmente in altri OICR, tra cui hedge fund regolamentati di tipo aperto.

L'investimento in o titoli in sofferenza e in default è residuale.

La Duration media del portafoglio obbligazionario sarà compresa tra -2 e 8.

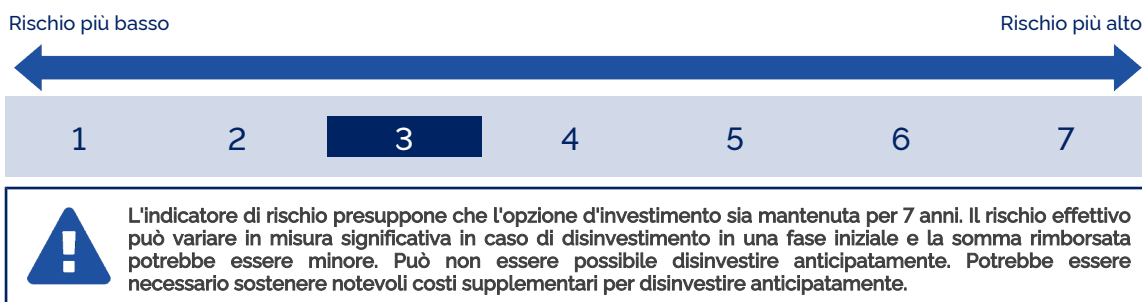
L'uso di derivati a scopo d'investimento può includere total return swap su materie prime e indici su materie prime.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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 I€ OI                  |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |
| Minimo                                     |  | € 5.830 -41,72%                                                                                            |  | € 4.030 -12,19%               |
| Stress                                     |  | € 7.740 -22,55%                                                                                            |  | € 8.460 -2,35%                |
| Sfavorevole                                |  | € 10.040 0,36%                                                                                             |  | € 9.860 -0,20%                |
| Moderato                                   |  | € 11.770 17,70%                                                                                            |  | € 13.070 3,90%                |
| Favorevole                                 |  |                                                                                                            |  |                               |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 10.420                                                                                                   |  | € 9.880                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2016 e il giugno 2023. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 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 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 738                         | € 2.664                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,4%                          | 3,5% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e al -0,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,4%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** AXA Robotech

**Emittente:** AXA Funds Management S.A.

**ISIN:** LU1536921650

**Codice Interno:** 16279

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Settoriali

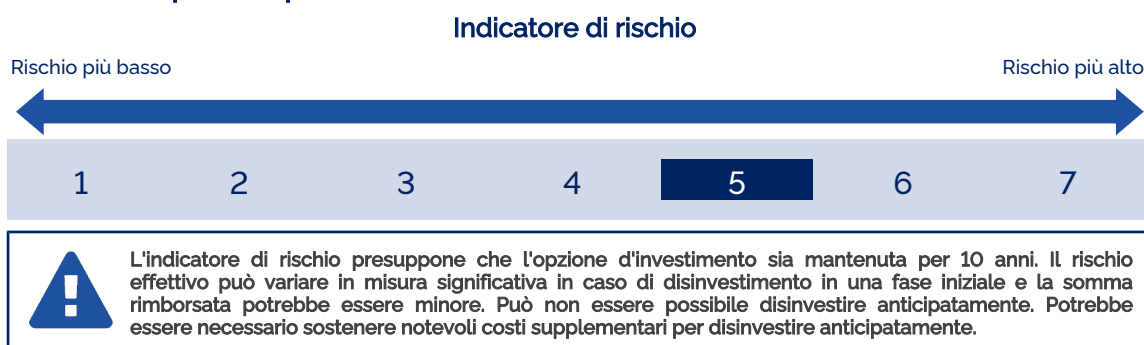
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR cercherà di conseguire i propri obiettivi investendo almeno due terzi del suo attivo netto in azioni e strumenti legati ad azioni di società legate al tema della robotica. L'OICR potrebbe investire anche in strumenti del mercato monetario e, residualmente, in altri OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 15 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: 10 anni |                                                                                                            |                               |                                |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000           |                                                                                                            |                               |                                |
| Premio assicurativo I€ OI                   | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
| Scenari - Caso vita                         | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |                                |
| Minimo                                      | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                                |
| Stress                                      | € 2.280 -77,23%                                                                                            | € 1.960 -27,85%               | € 800 -22,36%                  |
| Sfavorevole                                 | € 6.450 -35,53%                                                                                            | € 7.780 -4,89%                | € 7.060 -3,42%                 |
| Moderato                                    | € 10.700 7,03%                                                                                             | € 16.140 10,05%               | € 25.470 9,80%                 |
| Favorevole                                  | € 15.540 55,40%                                                                                            | € 22.000 17,08%               | € 38.680 14,48%                |
| Scenario - Caso morte                       | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |                                |
| In caso di decesso dell'Assicurato          | € 11.110                                                                                                   | € 16.180                      | € 25.520                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2012 e il agosto 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2011 e il novembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 763                         | € 3.127                       | <b>€ 10.764</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 4,0% ogni anno                | <b>3,9% ogni anno</b>          |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,7% prima dei costi e al 9,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                       |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                        |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                       |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                       |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

Opzione di investimento: BL Global 30

Emittente: Banque de Luxembourg Investments

ISIN: LU0048292394

Codice Interno: 16610

Combinazione CNP di appartenenza: Flessibili Obbligazionari

Data di realizzazione del documento: 28/06/2025

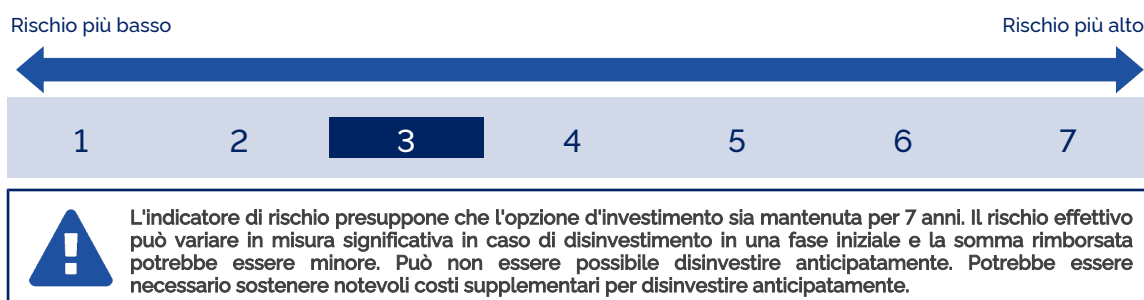
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha un portafoglio bilanciato, con un profilo difensivo ed investe in azioni, obbligazioni, incluse le obbligazioni indicizzate all'inflazione e strumenti del mercato monetario. L'allocazione neutra delle attività effettuata dall'OICR consiste nell'investire il 30% circa del suo patrimonio in azioni. Una quota del patrimonio compresa tra un minimo del 15% e un massimo del 45% è investita in azioni. L'OICR può investire fino al 25% del patrimonio in Exchange Traded Commodities ("ETC") su metalli preziosi. Ai fini della realizzazione del suo obiettivo, l'OICR può investire residualmente in altri OICR. La valuta di base del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una 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**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.380 -26,24%                                                                                            | € 6.310 -6,37%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.800 -11,96%                                                                                            | € 8.890 -1,67%                |
| Moderato                                                              | € 9.570 -4,34%                                                                                             | € 10.000 0,00%                |
| Favorevole                                                            | € 10.700 6,97%                                                                                             | € 10.630 0,88%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |         |          |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 9.930 | € 10.020 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2016 e il settembre 2023.

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 febbraio 2018 e il febbraio 2025.

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 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 741                         | € 2.746                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,4%                          | 3,5% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,5% prima dei costi e al 0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,5%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

Opzione di investimento: BL Global 50

Emittente: Banque de Luxembourg Investments

ISIN: LU0048292808

Codice Interno: 17083

Combinazione CNP di appartenenza: Bilanciati

Data di realizzazione del documento: 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in azioni, obbligazioni, incluse le obbligazioni indicizzate all'inflazione e strumenti del mercato monetario.

L'allocazione neutra del portafoglio consiste nell'investire il 50% circa del suo patrimonio netto in azioni; una quota compresa tra un minimo del 35% e un massimo del 65% del portafoglio è investita in azioni.

Le obbligazioni e gli altri titoli assimilati possono essere Corporate o governativi; è possibile un investimento residuale in altri OICR.

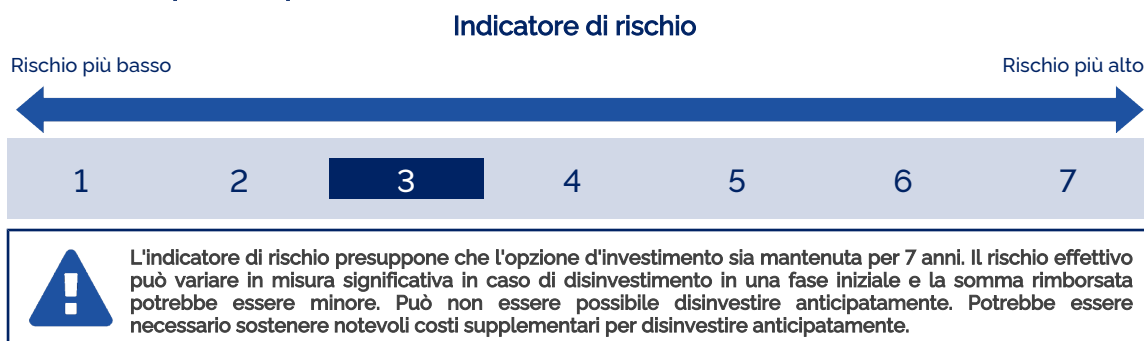
L'OICR può altresì utilizzare prodotti derivati a titolo di copertura o per ottimizzare l'esposizione del portafoglio.

Gli investimenti sono effettuati senza limitazioni a livello geografico, settoriale o monetario. Il portafoglio, infatti, è gestito su base discrezionale, senza l'utilizzo di alcun indice di riferimento.

La valuta di riferimento è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

**Minimo**

**Stress** Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

**Sfavorevole**

**Moderato** € 7.300 -26,98% € 6.240 -6,51%

**Favorevole** € 8.760 -12,40% € 9.470 -0,77%

€ 9.780 -2,17% € 11.430 1,93%

€ 11.290 12,87% € 12.050 2,70%

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi € 10.160 € 11.450

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2018 e il febbraio 2025.

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                    | € 731                         | € 3.013                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,3%                          | 3,5% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,4% 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 7 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,4%                                                      |
| 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: 7 anni.

### Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

Opzione di investimento: BL Global 75

Emittente: Banque de Luxembourg Investments

ISIN: LU0048293368

Codice Interno: 16611

Combinazione CNP di appartenenza: Bilanciati

Data di realizzazione del documento: 28/06/2025

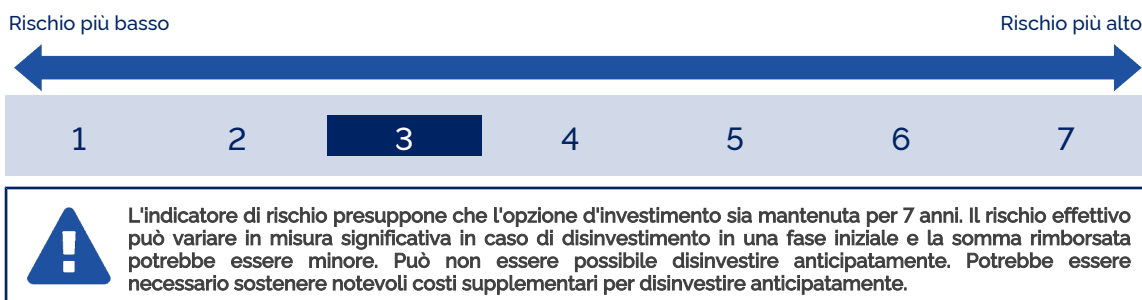
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha un portafoglio bilanciato, con un profilo dinamico ed investe in azioni, obbligazioni, incluse le obbligazioni indicizzate all'inflazione, strumenti del mercato monetario ed oro. L'allocazione neutra delle attività effettuata dall'OICR consiste nell'investire il 75% circa del suo patrimonio in azioni. Una quota del patrimonio compresa tra un minimo del 60% e un massimo del 90% è investita in azioni. L'OICR può investire fino al 25% del patrimonio in Exchange Traded Commodities ("ETC") su metalli preziosi. Ai fini della realizzazione del suo obiettivo, l'OICR può investire residualmente in altri OICR. La valuta di base del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una 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

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo (€ 0)

Scenari - Caso vita

|                                                                | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo) |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                         | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                         | € 6.650 -33,52%                                                                                            | € 5.830 -7,43%                |
| Sfavorevole                                                    | € 8.580 -14,18%                                                                                            | € 9.440 -0,82%                |
| Moderato                                                       | € 9.980 -0,22%                                                                                             | € 12.330 3,03%                |
| Favorevole                                                     | € 12.010 20,06%                                                                                            | € 13.830 4,74%                |

Scenario - Caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato

|                                                                       |          |          |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | € 10.360 | € 12.350 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|----------|

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.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2018 e il maggio 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2014 e il luglio 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 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 725                         | € 3.172                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,2%                          | 3,4% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,4% prima dei costi e al 3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,4%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

Opzione di investimento: BNP SMaRT Food

Emittente: BNP Paribas Asset Management

ISIN: LU1165137149

Codice Interno: 16625

Combinazione CNP di appartenenza: Azionari Settoriali

Data di realizzazione del documento: 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

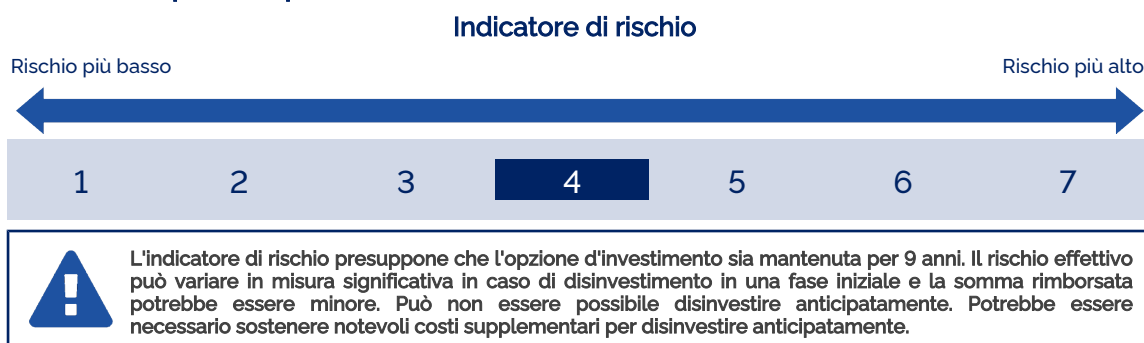
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira ad aumentare il valore del patrimonio nel medio termine, investendo in azioni emesse da società che svolgono la propria attività nella catena di fornitura alimentare, selezionate in base alla qualità della struttura finanziaria e/o al potenziale di crescita degli utili. L'OICR può investire in azioni della Cina continentale con accesso limitato agli investitori esteri, come le azioni A cinesi.

Il gestore applica inoltre criteri ESG nella selezione dei titoli.

L'OICR segue un approccio tematico, ossia di investimento in società che forniscono prodotti e servizi in grado di offrire soluzioni concrete a particolari sfide ambientali e/o sociali, aspirando a trarre beneficio della crescita futura prevista in questi ambiti e conferendo, al contempo, capitali a favore della transizione verso un'economia inclusiva a basse emissioni di carbonio. L'attuazione dell'approccio è finalizzata a eliminare costantemente almeno il 20% dell'universo d'investimento, costituito da società Large e Mid cap dei principali mercati dei paesi sviluppati, prima dell'applicazione dei filtri ESG. La valuta di base del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |                               |
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo [€ 0]                  |                                                                                                            |                               |
| Scenari - Caso vita                        | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
|                                            | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 5.610 -43,88%                                                                                            | € 3.160 -12,02%               |
| Sfavorevole                                | € 7.800 -22,04%                                                                                            | € 7.220 -3,55%                |
| Moderato                                   | € 10.130 1,28%                                                                                             | € 15.710 5,15%                |
| Favorevole                                 | € 14.090 40,93%                                                                                            | € 21.050 8,62%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.520                                                                                                   | € 15.750                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.



Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il maggio 2025.  
 Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2013 e il novembre 2022.  
 Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.  
 Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 798                         | € 6.623                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 8,0%                          | 4,2% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,4% prima dei costi e al 5,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,2%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Candriam Bond Credit Opportunities

**Emittente:** Candriam Luxembourg

**ISIN:** LU0151324422

**Codice Interno:** 16725

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Obbligazionari

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà il proprio patrimonio principalmente in titoli di credito. L'OICR potrà inoltre avvalersi di investimenti in prodotti derivati, in particolare derivati di credito su indici o su singoli titoli obbligazionari.

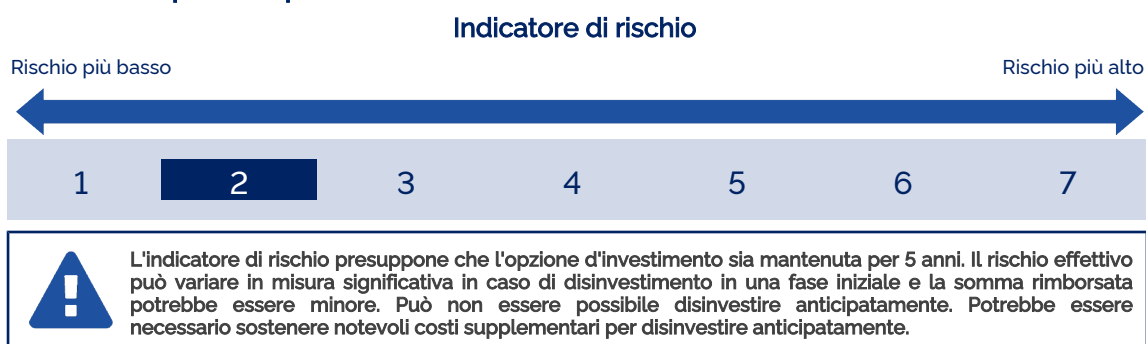
La parte restante del patrimonio potrà essere investita in altri valori mobiliari, in particolare in obbligazioni convertibili, o strumenti del mercato monetario e liquidità.

È possibile un investimento residuale in altri OICR.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 8.250 -17,54%                                                                                            | € 7.610 -5,31%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.670 -13,27%                                                                                            | € 8.460 -3,28%                |
| Moderato                                                              | € 9.590 -4,10%                                                                                             | € 9.400 -1,23%                |
| Favorevole                                                            | € 10.080 0,80%                                                                                             | € 9.980 -0,04%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |         |         |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 9.960 | € 9.420 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2019 e il giugno 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 734                         | € 1.755                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,3%                          | 3,4% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,2% prima dei costi e al -1,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,4%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Capital New Perspective

**Emittente:** Capital International Management Company

**ISIN:** LU1295556887

**Codice Interno:** 15944

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR cerca di trarre vantaggio dalle opportunità di investimento generate dai cambiamenti degli schemi internazionali di negoziazione e delle relazioni economiche e politiche investendo in azioni ordinarie di società distribuite in tutto il mondo. Nel perseguire il suo obiettivo di investimento, l'OICR investe prevalentemente in azioni ordinarie che il gestore ritiene abbiano un potenziale di crescita. L'OICR può investire residualmente in titoli di debito non convertibili con rating Baa1 o inferiore e BBB + o inferiore. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 9 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 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 3.270 -67,31%                                                                                            | € 1.520 -18,90%               |
| Sfavorevole                                                           | € 6.910 -30,90%                                                                                            | € 8.460 -1,84%                |
| Moderato                                                              | € 10.630 6,30%                                                                                             | € 18.860 7,30%                |
| Favorevole                                                            | € 15.140 51,41%                                                                                            | € 26.780 11,57%               |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 11.040 | € 18.900 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2015 e il agosto 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 762                         | € 7.151                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 3,9% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,2% prima dei costi e al 7,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Comgest Growth World

**Emittente:** Comgest Asset Management International Limited

**ISIN:** IE00BJ625P22

**Codice Interno:** 17084

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR è aumentare il proprio valore nel lungo periodo.

L'OICR mira a conseguire tale obiettivo investendo in un portafoglio di società internazionali e diversificate con crescita a lungo termine. L'OICR investirà su base globale in azioni e azioni privilegiate emesse da società quotate o negoziate su mercati regolamentati. L'OICR può investire in azioni cinesi di classe A.

L'OICR può investire anche in titoli obbligazionari con Rating Investment grade emessi o garantiti dal governo di uno stato membro dell'Unione europea, di Australia, Canada, Giappone, Nuova Zelanda, Norvegia, Svizzera, Stati Uniti e Hong Kong. L'OICR può investire in altri OICR, anche appartenenti alla medesima SGR.

L'OICR è gestito attivamente e il gestore individua le società in modo selettivo, secondo un approccio discrezionale. La gestione dell'OICR non intende replicare alcun indice.

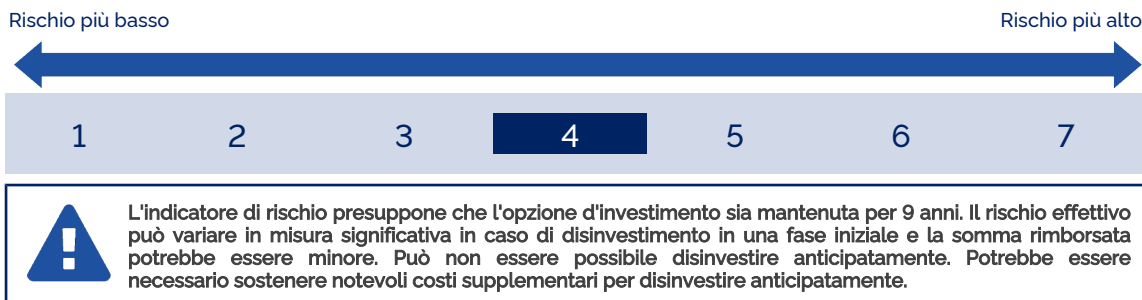
L'OICR può fare uso di strumenti derivati, quali ad esempio contratti forward su cambi o swap valutari.

La valuta di base del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

Minimo

Stress

Sfavorevole

Moderato

Favorevole

**Scenario - Caso morte**

In caso di decesso dell'Assicurato

**In caso di uscita dopo 1 anno**

**Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)**

Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

€ 4.830 -51,69%

€ 7.560 -24,36%

€ 10.780 7,77%

€ 13.280 32,78%

**In caso di uscita dopo 9 anni**

€ 2.310 -15,01%

€ 7.940 -2,54%

€ 20.950 8,57%

€ 28.130 12,18%

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

€ 11.190

€ 21.000



Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2015 e il settembre 2024. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2012 e il novembre 2021. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 765                         | € 7.991                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,6%                          | 4,0% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,6% prima dei costi e al 8,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                      |
| 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: 9 anni.

Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** CT (LUX) American Equity

**Emittente:** Threadneedle Investment Services Limited

**ISIN:** LU1868836161

**Codice Interno:** 16689

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari America

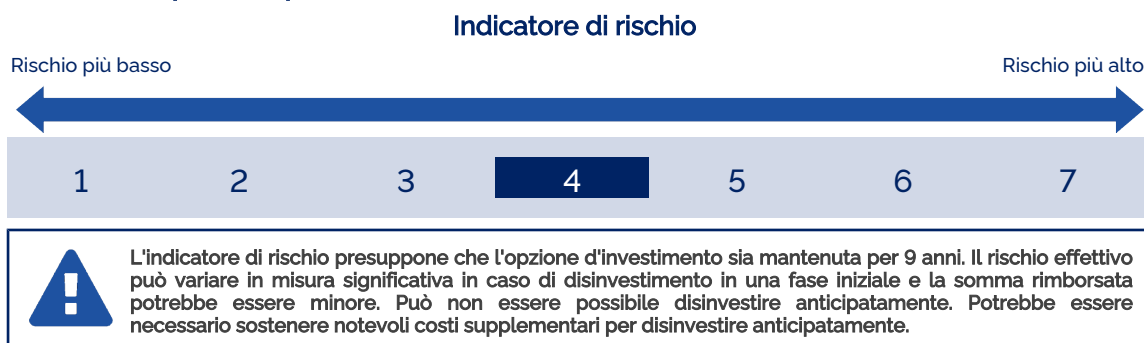
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira ad investire almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società statunitensi di dimensioni maggiori. Ove lo ritenga opportuno, l'OICR può inoltre investire in altri titoli, quali titoli a reddito fisso, altri titoli azionari e strumenti del mercato monetario. La valuta di riferimento è il Dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 2.650 -73,50%                                                                                            | € 1.500 -19,01%               |
| Sfavorevole                                | € 7.920 -20,75%                                                                                            | € 8.580 -1,68%                |
| Moderato                                   | € 10.810 8,11%                                                                                             | € 28.010 12,13%               |
| Favorevole                                 | € 14.020 40,19%                                                                                            | € 38.680 16,22%               |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 11.230                                                                                                   | € 28.070                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2013 e il settembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 762                         | € 10.337                      |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 4,0% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 16,1% prima dei costi e al 12,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** CT (LUX) American Smaller Companies

**Emittente:** Threadneedle Investment Services Limited

**ISIN:** LU1864950479

**Codice Interno:** 16693

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari America

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società statunitensi di dimensioni minori. L'OICR può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati, inclusi titoli a reddito fisso, altri titoli azionari e strumenti del mercato monetario. A fini di liquidità, può investire in strumenti liquidi e quasi monetari. La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG. Il profilo di sostenibilità dell'OICR deve essere superiore a quello del proprio Benchmark. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 15 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: 10 anni |                                                                                                            |                               |                                |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000           |                                                                                                            |                               |                                |
| Premio assicurativo (€ 0)                   |                                                                                                            |                               |                                |
| Scenari - Caso vita                         | In caso di uscita dopo 1 anno<br>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)            | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
| Minimo                                      | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                                |
| Stress                                      | € 2.510 -74,91%                                                                                            | € 2.260 -25,73%               | € 1.000 -20,56%                |
| Sfavorevole                                 | € 7.780 -22,22%                                                                                            | € 8.220 -3,84%                | € 7.430 -2,92%                 |
| Moderato                                    | € 10.620 6,17%                                                                                             | € 17.040 11,25%               | € 28.800 11,16%                |
| Favorevole                                  | € 18.100 80,98%                                                                                            | € 24.230 19,37%               | € 44.190 16,02%                |
| Scenario - Caso morte                       | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |                                |
| In caso di decesso dell'Assicurato          | € 11.020                                                                                                   | € 17.070                      | € 28.850                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2013 e il luglio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 763                         | € 3.287                       | <b>€ 12.106</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 4,0% ogni anno                | <b>4,0% ogni anno</b>          |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15,2% prima dei costi e al 11,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                       |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                        |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                       |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                       |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** CT (LUX) European High Yield Bond

**Emittente:** Threadneedle Investment Services Limited

**ISIN:** LU1829332953

**Codice Interno:** 16681

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Europei Alto Rendimento

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

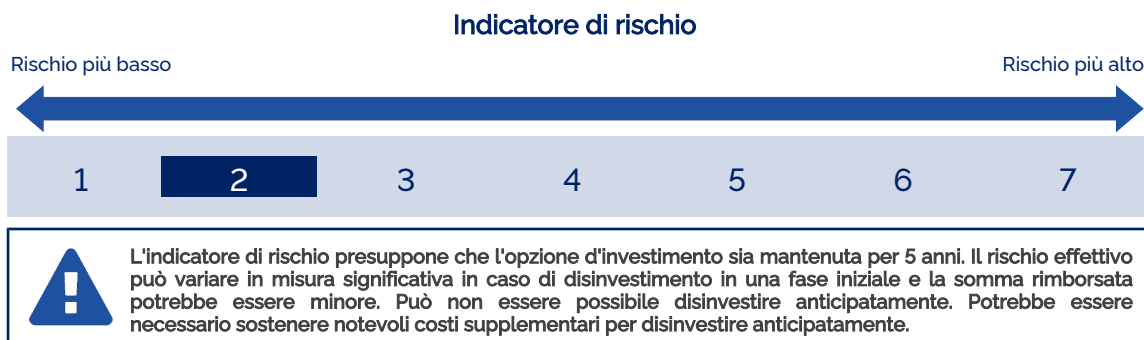
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni, che pagano un elevato rendimento in Euro o Sterline inglesi. L'OICR può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati. Una parte residuale del portafoglio può essere lasciata in liquidità.

La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG. Il profilo di sostenibilità dell'OICR deve essere superiore a quello del proprio Benchmark.

La valuta di riferimento è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I€ 01                  |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Scenari - Caso vita                        |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     |  | € 7.420 -25,78%                                                                                            | € 6.700 -7,69%                |
| Sfavorevole                                |  | € 7.900 -20,96%                                                                                            | € 8.520 -3,16%                |
| Moderato                                   |  | € 9.870 -1,34%                                                                                             | € 9.920 -0,17%                |
| Favorevole                                 |  | € 11.190 11,91%                                                                                            | € 11.510 2,85%                |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 10.240                                                                                                   | € 9.940                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2019 e il ottobre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.



Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 714                         | € 1.723                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,1%                          | 3,3% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e al -0,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,2%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** CT (Lux) European Real Estate Securities

**Emittente:** Waystone Management Company (IE) Limited

**ISIN:** IE00B5N9RL80

**Codice Interno:** 15942

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Settoriali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR intende generare un rendimento, al netto di tutte i costi, superiore rispetto a quello del proprio Benchmark, mantenendo una volatilità analoga a quest'ultimo.

L'OICR è gestito attivamente e gode di una significativa libertà di investire

in un portafoglio con una composizione diversa da quella del Benchmark.

L'OICR investe prevalentemente in un portafoglio di titoli azionari

di società immobiliari quotate in Europa e di altre società collegate al settore immobiliare, o di società aventi un'esposizione considerevole al settore immobiliare europeo. L'OICR è inoltre autorizzato a investire in società immobiliari attive al di fuori dell'Europa.

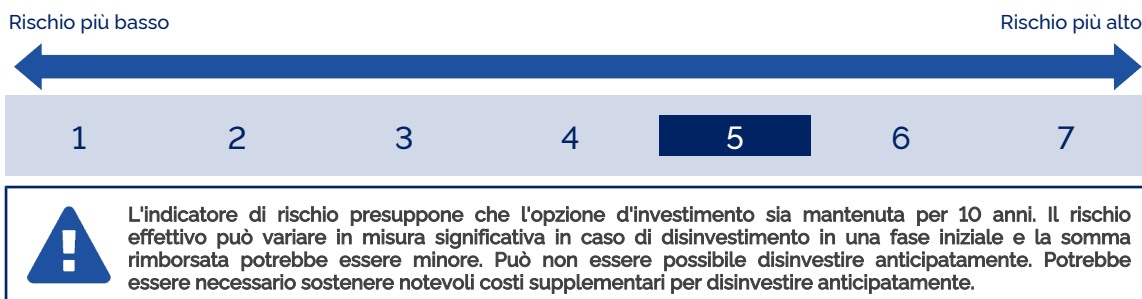
L'OICR potrà anche investire in altri prodotti quali le obbligazioni Corporate e strumenti finanziari derivati per mantenere, aumentare o ridurre un'esposizione verso titoli o indici di mercato specifici, ai fini di investimento o di copertura. I derivati possono inoltre essere usati per ottenere un'esposizione di mercato lunga o corta verso società specifiche.

La valuta di riferimento dell'OICR è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 15 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:** 10 anni

**Esempio di investimento:** € 10.000

**Premio assicurativo I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |                                |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                                |
| Stress                                                                | € 3.360 -66,37%                                                                                            | € 2.280 -25,61%               | € 1.010 -20,46%                |
| Sfavorevole                                                           | € 6.020 -39,84%                                                                                            | € 6.490 -8,30%                | € 5.880 -5,17%                 |
| Moderato                                                              | € 10.470 4,69%                                                                                             | € 13.320 5,91%                | € 14.500 3,79%                 |
| Favorevole                                                            | € 14.030 40,30%                                                                                            | € 20.700 15,66%               | € 27.860 10,79%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

€ 10.870

€ 13.350

€ 14.530

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2013 e il febbraio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2011 e il dicembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 796                         | € 2.870                       | € 6.970                        |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 8,0%                          | 4,2% ogni anno                | 4,2% ogni anno                 |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8% 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 10 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                       |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                        |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,1%                                                       |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                       |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** CT (LUX) Global Smaller Companies

**Emittente:** Threadneedle Management Luxembourg S. A

**ISIN:** LU0570871706

**Codice Interno:** 16636

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

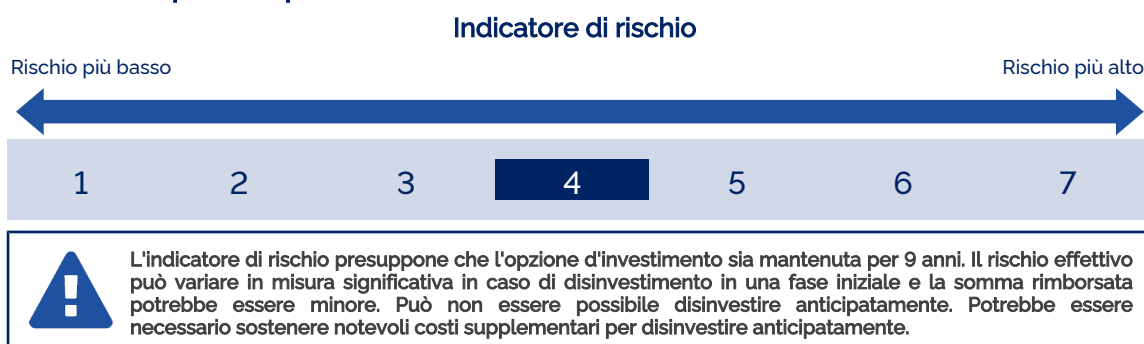
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira ad investire almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società globali di dimensioni minori. Ove lo ritenga opportuno, l'OICR può inoltre investire in altri titoli, quali titoli a reddito fisso, altri titoli azionari e strumenti del mercato monetario. La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG. Il profilo di sostenibilità dell'OICR deve essere superiore a quello del proprio Benchmark.

La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo (€ 0)                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Scenario - Caso vita                       | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 3.680 -63,17%                                                                                            | € 1.450 -19,34%               |
| Sfavorevole                                | € 6.550 -34,54%                                                                                            | € 5.910 -5,68%                |
| Moderato                                   | € 10.210 2,11%                                                                                             | € 21.520 8,89%                |
| Favorevole                                 | € 15.500 55,03%                                                                                            | € 29.670 12,84%               |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.600                                                                                                   | € 21.560                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2014 e il maggio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2012 e il ottobre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 767                         | € 8.247                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,7%                          | 4,0% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,9% prima dei costi e al 8,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** CT (LUX) Pan European Smaller Companies

**Emittente:** Threadneedle Investment Services Limited

**ISIN:** LU1829329819

**Codice Interno:** 16680

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Europa

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

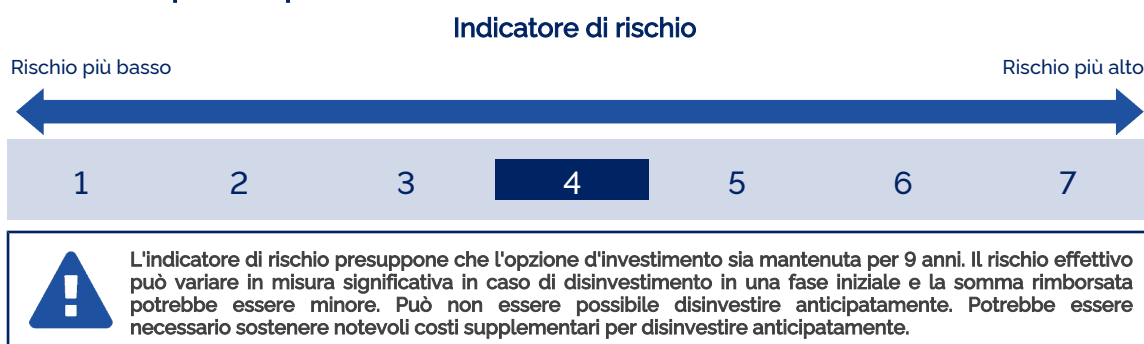
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira ad investire almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società europee di dimensioni minori. Ove lo ritenga opportuno, l'OICR può inoltre investire in altri titoli, quali titoli a reddito fisso, altri titoli azionari e strumenti del mercato monetario. La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG. Il profilo di sostenibilità dell'OICR deve essere superiore a quello del proprio Benchmark.

La valuta di riferimento è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo (€ 0)                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 3.580 -64,23%                                                                                            | € 1.430 -19,43%               |
| Sfavorevole                                | € 5.890 -41,13%                                                                                            | € 5.950 -5,60%                |
| Moderato                                   | € 10.280 2,84%                                                                                             | € 14.370 4,11%                |
| Favorevole                                 | € 14.230 42,27%                                                                                            | € 28.030 12,13%               |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.680                                                                                                   | € 14.400                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2014 e il aprile 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2012 e il agosto 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere



necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 767                         | € 5.586                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,7%                          | 3,9% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8% 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 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,8%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** CT (Lux) Responsible Em Markets Equity

**Emittente:** Threadneedle Management Luxembourg S. A

**ISIN:** LU1554262680

**Codice Interno:** 16617

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Paesi Emergenti

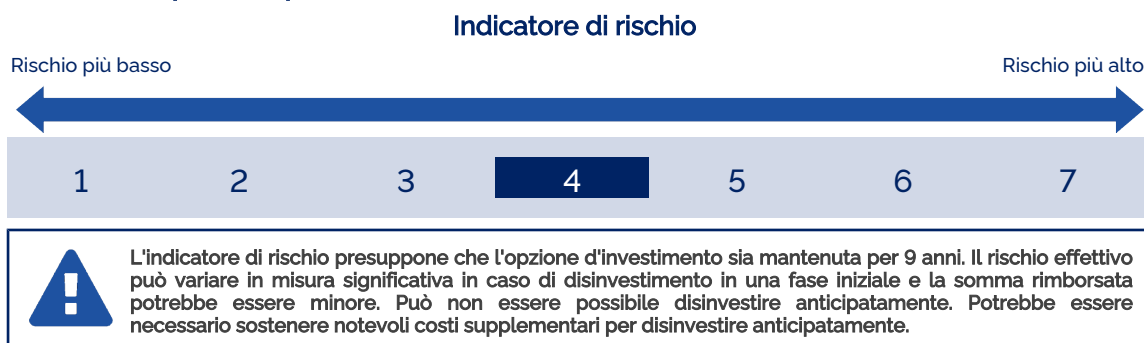
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a conseguire la crescita del capitale, investendo in un portafoglio diversificato di azioni di paesi emergenti, sottoposte a uno screening etico. L'OICR può detenere anche attività liquide, nel breve termine, fino al 15% del proprio valore. La valuta di riferimento dell'OICR è il dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 3.890 -61,11%                                                                                            | € 2.150 -15,72%               |
| Sfavorevole                                | € 7.080 -29,19%                                                                                            | € 7.030 -3,84%                |
| Moderato                                   | € 9.850 -1,55%                                                                                             | € 12.860 2,84%                |
| Favorevole                                 | € 13.110 31,09%                                                                                            | € 15.510 4,99%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.220                                                                                                   | € 12.890                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2013 e il aprile 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2012 e il giugno 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 772</b>                  | <b>€ 5.085</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,7%</b>                   | <b>3,9% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,7% prima dei costi e al 2,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** CT (Lux) Responsible Global Equity

**Emittente:** Threadneedle Management Luxembourg S. A

**ISIN:** LU0969484418

**Codice Interno:** 15943

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Internazionali

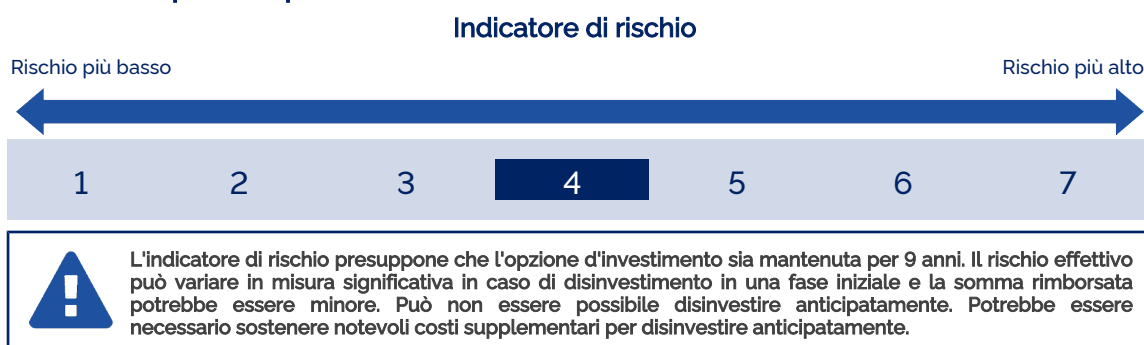
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** | L'OICR mira a conseguire la crescita del capitale, investendo in un portafoglio diversificato di azioni globali sottoposte a uno screening etico. L'OICR può detenere anche attività liquide, nel breve termine, fino al 15% del proprio valore. La valuta di riferimento dell'OICR è il dollaro USA. |

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 3.870 -61,34%                                                                                            | € 2.030 -16,24%               |
| Sfavorevole                                | € 7.660 -23,41%                                                                                            | € 7.720 -2,83%                |
| Moderato                                   | € 10.660 6,56%                                                                                             | € 20.950 8,56%                |
| Favorevole                                 | € 13.830 38,33%                                                                                            | € 28.960 12,54%               |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 11.060                                                                                                   | € 20.990                      |

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 maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2014 e il gennaio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 899                         | <b>€ 11.242</b>               |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 9,0%                          | <b>5,3% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,9% prima dei costi e al 8,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 5,3%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

### Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.





| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo (€ 0)                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 5.730 -42,73%                                                                                            | € 3.970 -12,36%               |
| Sfavorevole                                | € 7.660 -23,37%                                                                                            | € 8.540 -2,23%                |
| Moderato                                   | € 9.850 -1,49%                                                                                             | € 9.580 -0,61%                |
| Favorevole                                 | € 12.100 21,04%                                                                                            | € 10.680 0,95%                |

| Scenario - Caso morte              | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |         |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------|
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.230                                                              | € 9.600 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2015 e il luglio 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2017 e il marzo 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2016 e il giugno 2023.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 781                         | € 2.959                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,8%                          | 3,9% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e al -0,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## 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                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                      |
| 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable

**Emittente:** Degroof Petercam Asset Services

**ISIN:** LU0966596875

**Codice Interno:** 16615

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Paesi Emergenti

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in obbligazioni e/o in altri titoli di credito - incluse, senza alcun intento limitativo, obbligazioni perpetue, obbligazioni legate all'inflazione ("inflation-linked bonds"), obbligazioni a cedola zero, "Credit Linked Notes" e "Fiduciary Notes" - a tasso fisso o variabile, denominati in qualunque valuta. Il peso di una singola valuta di un paese emergente non potrà superare il 20% del portafoglio. Il peso di un singolo paese non supererà il 15% del portafoglio.

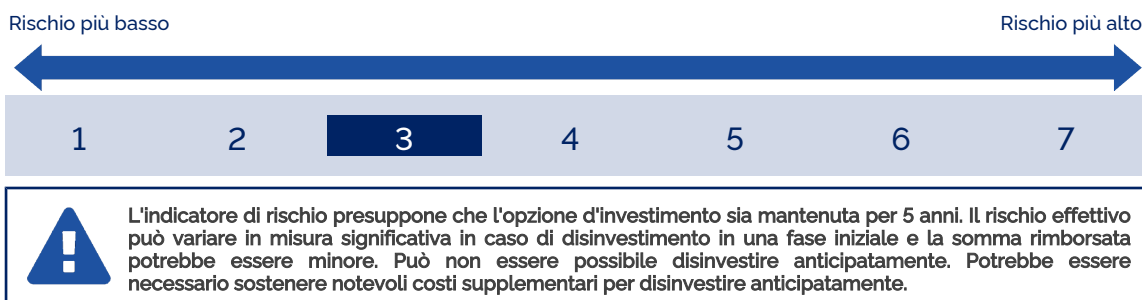
L'OICR persegue l'obiettivo di un investimento sostenibile e rispetti i criteri ESG.

La liquidità ha un peso residuale.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I € 01**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.010 -29,94%                                                                                            | € 6.310 -8,81%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.850 -11,52%                                                                                            | € 9.000 -2,09%                |
| Moderato                                                              | € 9.710 -2,86%                                                                                             | € 10.200 0,39%                |
| Favorevole                                                            | € 11.210 12,13%                                                                                            | € 11.600 3,01%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.090 | € 10.220 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2016 e il agosto 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 691                         | € 1.637                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,9%                          | 3,0% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,4% prima dei costi e al 0,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** DPAM Bonds Euro High Yield Short Term

**Emittente:** Degroof Petercam Asset Services

**ISIN:** LU0966595125

**Codice Interno:** 16616

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Europei Alto Rendimento

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

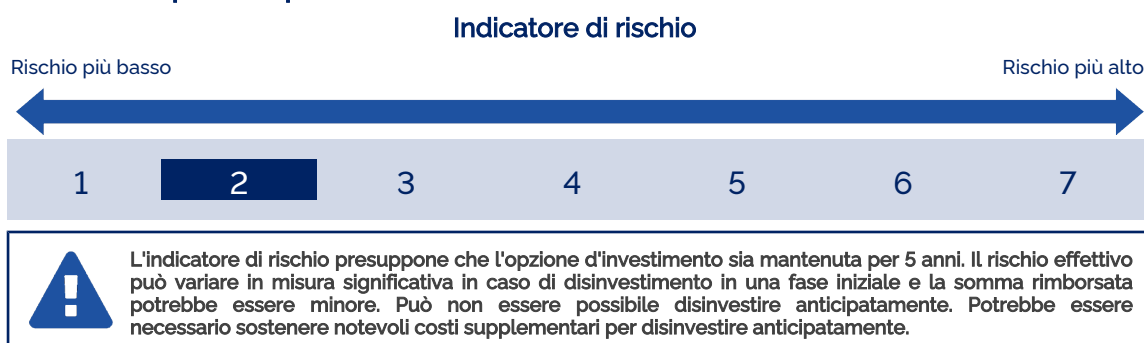
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in obbligazioni e/o altri titoli di credito, a tasso fisso o variabile, denominati in euro, che generano un rendimento elevato ed hanno una durata di vita all'emissione, o una durata di vita residua al momento dell'acquisto, non superiore a 4 anni. La liquidità ha un peso residuale. Anche altri OICR sono presenti residualmente nel portafoglio.

La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG.

La valuta di base del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 8.240 -17,63%                                                                                            | € 7.550 -5,48%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.510 -14,86%                                                                                            | € 8.410 -3,39%                |
| Moderato                                                              | € 9.620 -3,79%                                                                                             | € 9.250 -1,54%                |
| Favorevole                                                            | € 10.410 4,07%                                                                                             | € 10.800 1,54%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |         |         |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 9.990 | € 9.270 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2017 e il giugno 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2016 e il luglio 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 679                         | € 1.429                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,8%                          | 2,9% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,4% prima dei costi e al -1,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 2,8%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** DPAM Equities EMU Behavioural Value

**Emittente:** Degroof Petercam Asset Management SA

**ISIN:** BE6289169771

**Codice Interno:** 16613

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari zona euro

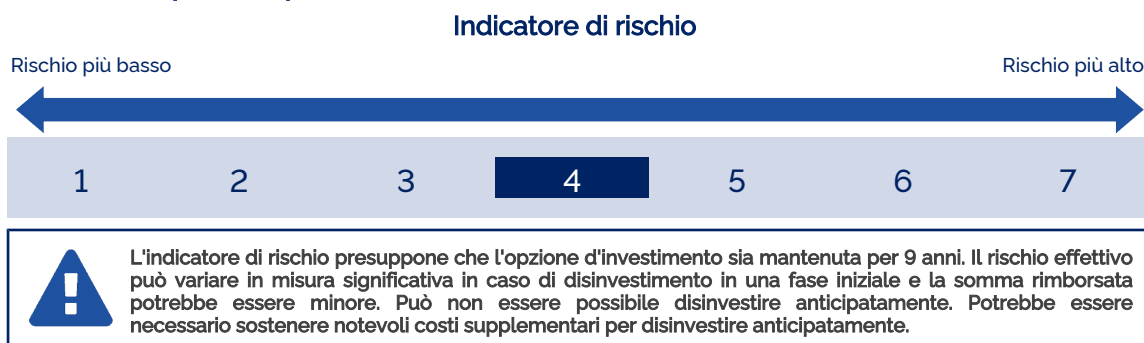
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in azioni e altri valori mobiliari equivalenti a titoli azionari, nei warrant, nei diritti di sottoscrizione di società europee. Sono escluse le azioni di società che non sono conformi al Global Compact delle Nazioni Unite. Fino ad un 20% del portafoglio può essere investito in attività liquide. L'investimento in altri OICR è residuale. La valuta di base del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 3.410 -65,88%                                                                                            | € 1.580 -18,53%               |
| Sfavorevole                                | € 7.340 -26,60%                                                                                            | € 8.890 -1,30%                |
| Moderato                                   | € 10.380 3,77%                                                                                             | € 12.940 2,91%                |
| Favorevole                                 | € 14.020 40,21%                                                                                            | € 18.760 7,24%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.780                                                                                                   | € 12.970                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2015 e il agosto 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 774</b>                  | <b>€ 5.146</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,7%</b>                   | <b>3,9% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,8% 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 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** DPAM Equities US Behavioural Value

**Emittente:** Degroof Petercam Asset Management SA

**ISIN:** BE6289204156

**Codice Interno:** 16614

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari America

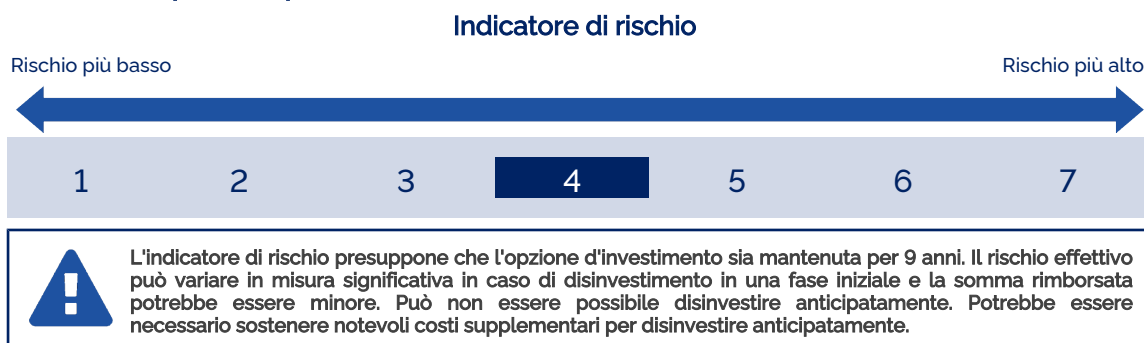
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in azioni e altri valori mobiliari equivalenti a titoli azionari, nei warrant, nei diritti di sottoscrizione di società statunitensi. Sono escluse le azioni di società che non sono conformi al Global Compact delle Nazioni Unite. Fino ad un 20% del portafoglio può essere investito in attività liquide. L'investimento in altri OICR è residuale. La valuta di base del portafoglio è il dollaro USA.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 2.850 -71,46%                                                                                            | € 1.680 -17,98%               |
| Sfavorevole                                | € 7.960 -20,37%                                                                                            | € 7.480 -3,17%                |
| Moderato                                   | € 10.510 5,06%                                                                                             | € 20.870 8,52%                |
| Favorevole                                 | € 14.510 45,12%                                                                                            | € 26.920 11,63%               |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.910                                                                                                   | € 20.910                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2013 e il settembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2012 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 779                         | € 8.286                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,8%                          | 4,1% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,6% prima dei costi e al 8,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,1%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Franklin Alternative Strategies cl A

**Emittente:** Franklin Templeton International Services S.à r.l.

**ISIN:** LU1093756242

**Codice Interno:** 16290

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Moderati

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

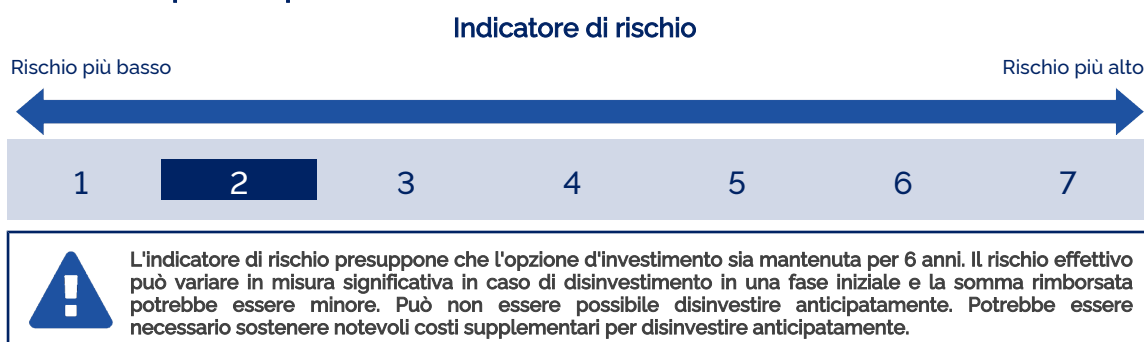
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in titoli azionari e collegati ad azioni di società con sede in qualunque parte del mondo e con qualunque volume di capitalizzazione. I titoli di debito comprendono tutti i titoli a reddito fisso e variabile di qualunque scadenza e rating creditizio, compresi i titoli senza rating e/o titoli in default, sia di emittenti societari sia sovrani, ivi compresi a titolo esemplificativo le obbligazioni ad alto rendimento e i titoli di debito in difficoltà. L'OICR potrà altresì investire residualmente in c.d. "catastrophe bond". Nell'ambito delle proprie strategie di investimento, l'OICR potrà svolgere attività di trading attiva e frequente.

La strategia di selezione integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare i sottostanti da inserire in portafoglio.

La valuta base è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 I€ OI                  |  |                                                                                                            |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Stress                                     |  | € 7.860 -21,42%                                                                                            |  | € 7.080 -5,58%                |
| Sfavorevole                                |  | € 8.400 -15,95%                                                                                            |  | € 8.150 -3,35%                |
| Moderato                                   |  | € 9.470 -5,29%                                                                                             |  | € 9.040 -1,67%                |
| Favorevole                                 |  | € 10.680 6,80%                                                                                             |  | € 9.640 -0,61%                |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 9.830                                                                                                    |  | € 9.060                       |

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 giugno 2014 e il giugno 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2022. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 6 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 833                         | € 2.735                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 8,3%                          | 4,4% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,7% prima dei costi e al -1,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,4%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 6 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Invesco (LUX) Uk Equity

**Emittente:** Invesco Global Asset Management Limited

**ISIN:** LU1775980201

**Codice Interno:** 16683

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Europa

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

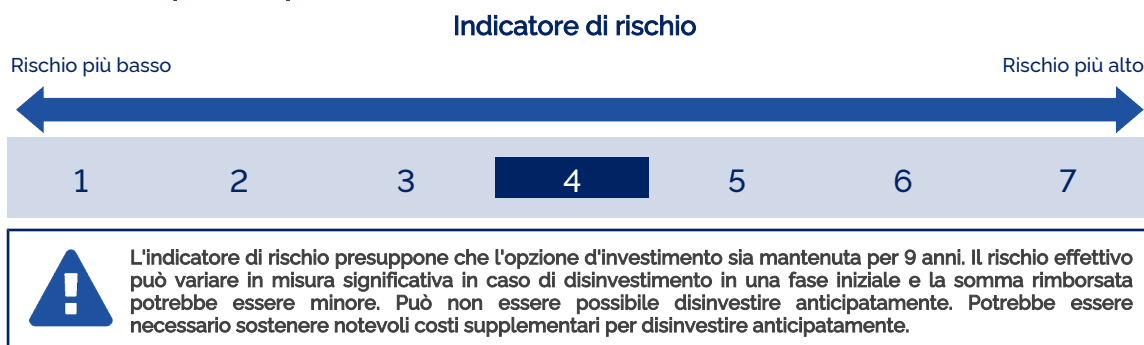
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 70% in titoli azionari inglesi. L'OICR investe in titoli quotati o negoziati su Mercati riconosciuti.

La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG.

La valuta di riferimento dell'OICR è la Sterlina.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo (€ 0)                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 4.000 -59,95%                                                                                            | € 1.910 -16,81%               |
| Sfavorevole                                | € 6.600 -33,99%                                                                                            | € 9.310 -0,79%                |
| Moderato                                   | € 10.290 2,91%                                                                                             | € 11.840 1,89%                |
| Favorevole                                 | € 15.950 59,49%                                                                                            | € 14.490 4,21%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.690                                                                                                   | € 11.860                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2011 e il maggio 2020.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2014 e il luglio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2025.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere



necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 785                         | € 4.920                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,9%                          | 4,0% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,9% 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 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** JPM Euroland Equity

**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) Sà r.l.

**ISIN:** LU0210529490

**Codice Interno:** 16618

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari zona euro

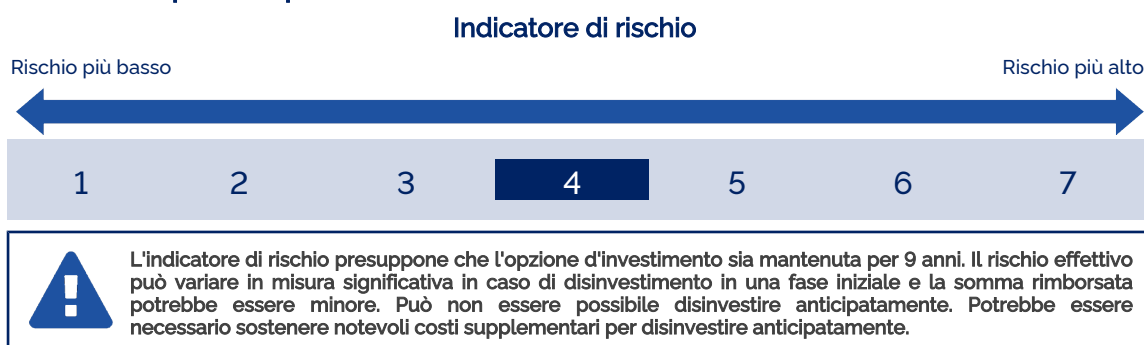
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in società di paesi che fanno parte della zona euro. Almeno il 75% del patrimonio sarà investito in titoli azionari - esclusi titoli convertibili, indici, participation notes ed equity linked notes -. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti a questa equivalenti. L'OICR può altresì investire residualmente in altri OICR. La valuta di base è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |  |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |  |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  |                                                                                                            |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 9 anni |
|                                            | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Stress                                     | € 3.690 -63,06%                                                                                            |  | € 1.770 -17,48%               |
| Sfavorevole                                | € 7.130 -28,67%                                                                                            |  | € 9.400 -0,68%                |
| Moderato                                   | € 10.580 5,81%                                                                                             |  | € 14.990 4,60%                |
| Favorevole                                 | € 14.150 41,53%                                                                                            |  | € 22.210 9,27%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.990                                                                                                   |  | € 15.020                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2013 e il luglio 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 762                         | € 5.726                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 3,8% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,4% prima dei costi e al 4,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,8%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** JPM Europe Equity Absolute Alpha

**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) Sà r.l.

**ISIN:** LU1001747408

**Codice Interno:** 16002

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Long Short

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

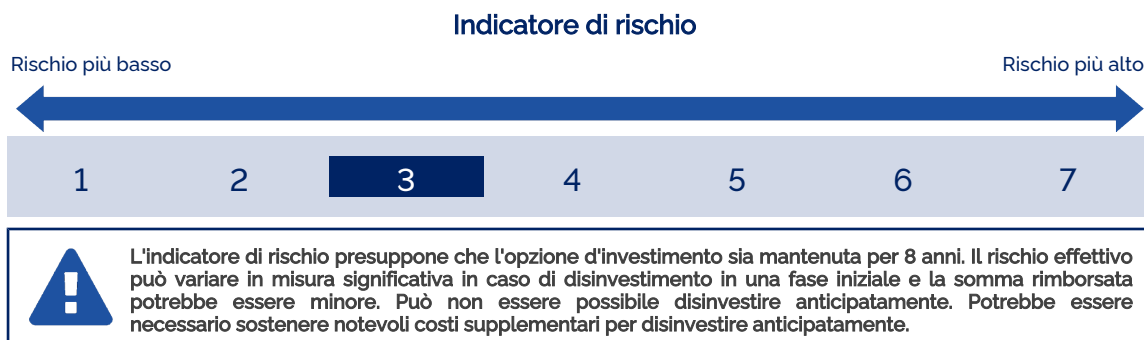
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno il 67% degli attivi dell'OICR sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari europei.

Tale esposizione può essere ottenuta interamente mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati e di conseguenza l'OICR può detenere fino al 100% degli attivi in liquidità, strumenti del mercato monetario a breve termine e depositi presso istituti di credito.

La valuta di riferimento dell'OICR è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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 13 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: 8 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ 01                  |                                                                                                            |                               |
| Scenari - Caso vita                        | In caso di uscita dopo 1 anno<br>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)            | In caso di uscita dopo 8 anni |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 6.410 -35,86%                                                                                            | € 5.180 -7,90%                |
| Sfavorevole                                | € 8.660 -13,44%                                                                                            | € 9.990 -0,01%                |
| Moderato                                   | € 9.820 -1,83%                                                                                             | € 11.270 1,51%                |
| Favorevole                                 | € 11.480 14,78%                                                                                            | € 14.260 4,54%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.190                                                                                                   | € 11.290                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2013 e il giugno 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2017 e il maggio 2025.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 820                         | € 4.503                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 8,2%                          | 4,4% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,9% 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 8 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,3%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 8 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Jupiter Financial Innovation

**Emittente:** Jupiter Unit Trust Managers Limited

**ISIN:** LU0262307480

**Codice Interno:** 16619

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Settoriali

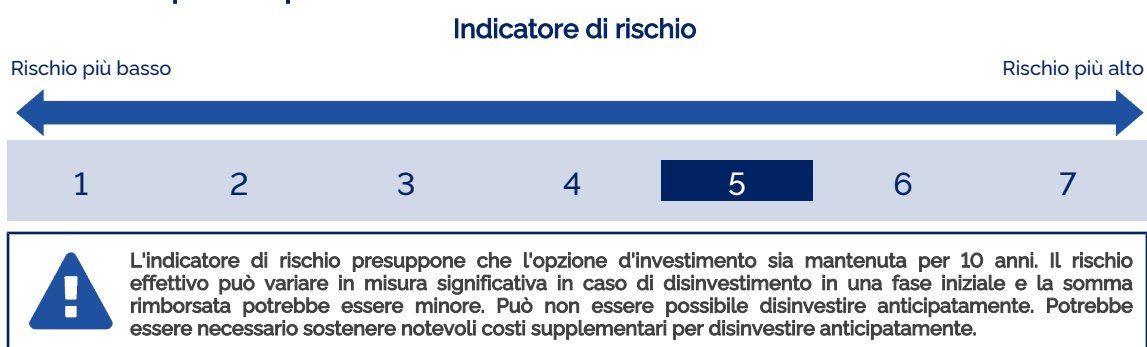
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in un portafoglio globale di azioni del settore finanziario, titoli correlati alle azioni (compresi i derivati), liquidità, titoli a reddito fisso, operazioni di cambio, titoli indicizzati, strumenti del mercato monetario e depositi. A volte il portafoglio può essere concentrato in uno o in una combinazione di tali attività e, oltre a detenere posizioni in titoli finanziari, il gestore può creare posizioni sintetiche tramite derivati. L'OICR può detenere attività liquide su base accessoria. La valuta di base è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 15 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: 10 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |                                |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                                |
| Stress                                                                | € 2.190 -78,12%                                                                                            | € 1.880 -28,42%               | € 750 -22,85%                  |
| Sfavorevole                                                           | € 5.670 -43,28%                                                                                            | € 8.330 -3,60%                | € 8.140 -2,04%                 |
| Moderato                                                              | € 10.610 6,12%                                                                                             | € 13.700 6,49%                | € 16.360 5,05%                 |
| Favorevole                                                            | € 14.070 40,73%                                                                                            | € 18.700 13,34%               | € 32.770 12,60%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

| Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |
|-----------------------------------------------------------------------|
|-----------------------------------------------------------------------|

|          |          |          |
|----------|----------|----------|
| € 11.020 | € 13.720 | € 16.400 |
|----------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2014 e il dicembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2011 e il novembre 2021.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 768                         | € 2.733                       | <b>€ 7.187</b>                 |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,7%                          | 3,9% ogni anno                | <b>3,9% ogni anno</b>          |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,9% prima dei costi e al 5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                       |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                        |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,9%                                                       |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                       |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** La Francaise Multi Strategy Obligataire

**Emittente:** Crédit Mutuel Asset Management

**ISIN:** LU0970532437

**Codice Interno:** 15949

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Obbligazionari

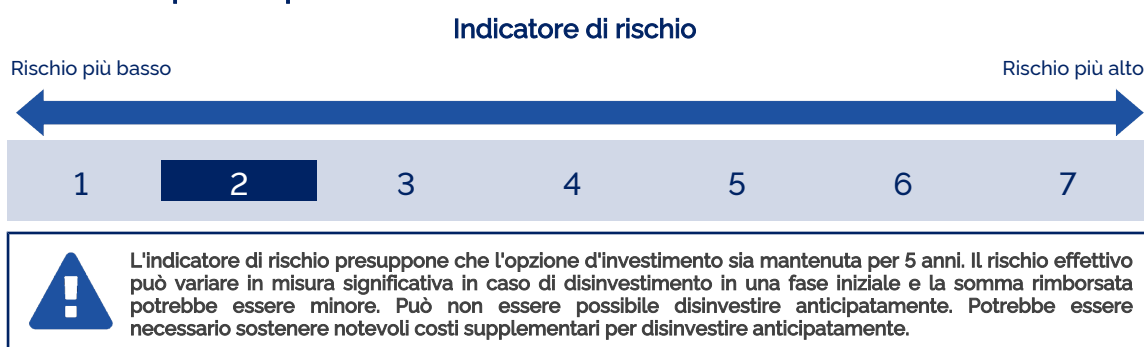
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in obbligazioni denominate in qualunque valuta di emittenti appartenenti all'OCSE. L'OICR investe, in particolare, in titoli a tasso fisso o variabile o indicizzati all'inflazione e in strumenti di debito negoziabili. L'investimento in azioni, tramite l'esposizione ad obbligazioni convertibili è limitata al 5% del patrimonio. L'OICR può investire in modo residuale in altri OICR. L'OICR può investire in note di credito e detenere liquidità e titoli equivalenti a liquidità in modo contenuto. La valuta di riferimento dell'OICR è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 8.150 -18,48%                                                                                            | € 7.390 -5,86%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.270 -17,33%                                                                                            | € 7.390 -5,86%                |
| Moderato                                                              | € 9.430 -5,72%                                                                                             | € 8.170 -3,97%                |
| Favorevole                                                            | € 10.190 1,90%                                                                                             | € 9.160 -1,73%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |         |         |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 9.790 | € 8.180 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2019 e il settembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 740                         | € 1.556                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,4%                          | 3,4% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,6% prima dei costi e al -4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,4%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** M&G (Lux) Dynamic Allocation

**Emittente:** M&G Securities Limited

**ISIN:** LU1582988058

**Codice Interno:** 15935

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

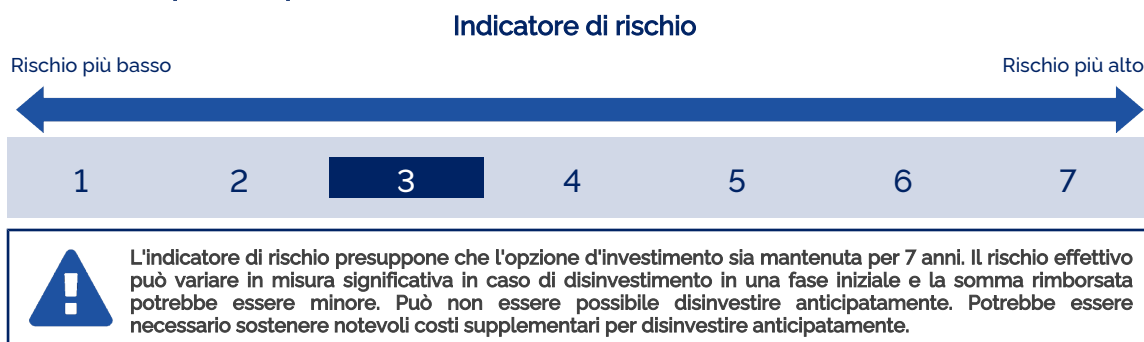
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR può investire in svariate tipologie di attività; il gestore, infatti, può detenere un'elevata concentrazione: i) di attività di qualsiasi tipologia consentita; ii) in qualsiasi valuta; iii) di qualsiasi segmento di mercato; iv) in qualunque parte del mondo. I titoli azionari sono compresi tra un minimo del 20% ed un massimo del 60% del portafoglio; obbligazioni convertibili e investimenti immobiliari hanno un peso residuale. L'OICR può investire oltre il 35% in titoli emessi o garantiti da uno stato europeo o da altri paesi OCSE. Tale esposizione può essere abbinata all'utilizzo di derivati per conseguire l'obiettivo dell'OICR.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 6.370 -36,27%                                                                                            | € 5.800 -7,49%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.230 -17,74%                                                                                            | € 9.270 -1,08%                |
| Moderato                                                              | € 9.840 -1,59%                                                                                             | € 10.320 0,46%                |
| Favorevole                                                            | € 11.610 16,11%                                                                                            | € 11.790 2,38%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.220 | € 10.340 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 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 gennaio 2014 e il gennaio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 750                         | € 2.922                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,5%                          | 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 4,1% prima dei costi e al 0,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,6%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** M&G (Lux) Income Allocation

**Emittente:** M&G Securities Limited

**ISIN:** LU1582984818

**Codice Interno:** 15936

**Combinazione CNP di appartenenza:** Flessibili Dinamici

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

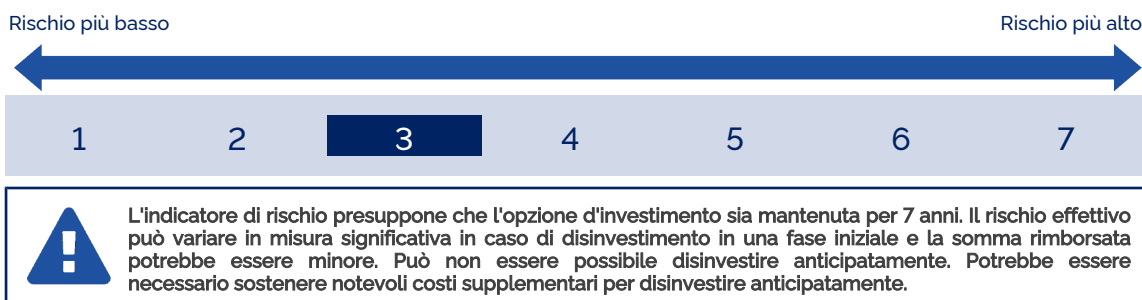
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà generalmente in un'ampia gamma di attivi ma potrà essere, a discrezione del gestore, più selettivo. Le tipologie di attivi potranno comprendere, a titolo puramente esemplificativo, tutti o uno delle seguenti asset class: i) azioni societarie; ii) titoli a reddito fisso Corporate; iii) liquidità; iv) derivati (che possono essere detenuti anche a scopo di copertura). I titoli azionari sono compresi tra un minimo del 10% ed un massimo del 50% del portafoglio. L'OICR può investire oltre il 35% in titoli emessi o garantiti da uno stato europeo o da altri paesi OCSE. Tale esposizione può essere abbinata all'utilizzo di derivati per conseguire l'obiettivo dell'OICR. Le summenzionate tipologie di attività possono essere detenute direttamente o investendo in altri OICR. L'OICR può investire anche in proprietà immobiliari, ma solo indirettamente. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### 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

**Esempio di investimento:** € 10.000

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 7 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 5.810 -41,88%                                                                                            | € 5.470 -8,27%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.250 -17,50%                                                                                            | € 8.450 -2,37%                |
| Moderato                                                              | € 9.820 -1,84%                                                                                             | € 10.420 0,59%                |
| Favorevole                                                            | € 11.440 14,36%                                                                                            | € 12.190 2,86%                |

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

|                                           |          |          |
|-------------------------------------------|----------|----------|
| <b>In caso di decesso dell'Assicurato</b> | € 10.190 | € 10.440 |
|-------------------------------------------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2015 e il settembre 2022.



Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2013 e il dicembre 2020. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 739                         | € 2.848                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,4%                          | 3,5% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,5%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Mirova Euro Sustainable Corporate Bonds

**Emittente:** Ostrum Asset Management

**ISIN:** LU0552643842

**Codice Interno:** 16621

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Euro Medio Lungo Termine

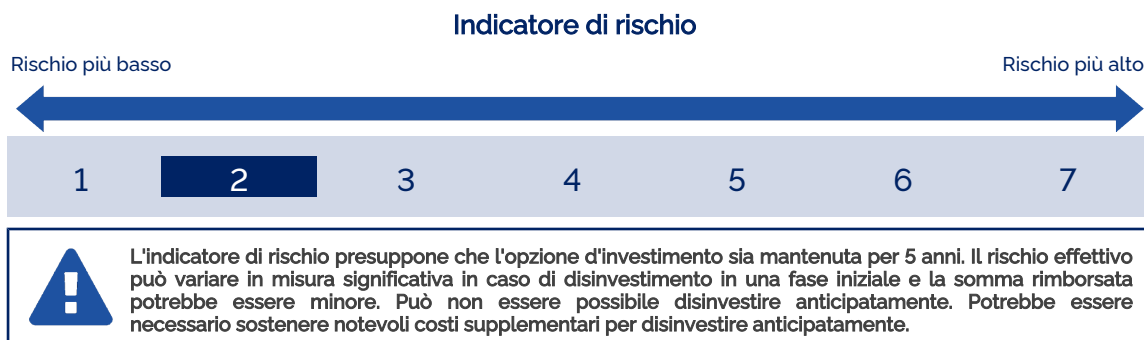
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe prevalentemente - almeno il 67% del patrimonio - in obbligazioni societarie ed altri titoli di debito assimilabili, inclusi "green bond" e "social bond", denominate in euro e che soddisfano criteri ambientali, sociali e di governance (c.d. criteri "ESG"). L'OICR può altresì investire un massimo del 33% in altre obbligazioni, comprese quelle emesse da banche sovranazionali, banche per lo sviluppo, agenzie, covered bonds, obbligazioni indicizzate all'inflazione, obbligazioni valutarie non denominate in euro e titoli di debito con rating inferiore ad Investment Grade. L'OICR può altresì investire in modo residuale in obbligazioni convertibili ed altri OICR. Infine, l'OICR può investire in obbligazioni a tasso fisso e variabile e in liquidità. La valuta di base dell'OICR è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Premio assicurativo I € OI                 |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| <b>Scenari - Caso vita</b>                 |  |                                                                                                            |  |                               |
| Minimo                                     |  |                                                                                                            |  |                               |
| Stress                                     |  |                                                                                                            |  |                               |
| Sfavorevole                                |  |                                                                                                            |  |                               |
| Moderato                                   |  |                                                                                                            |  |                               |
| Favorevole                                 |  |                                                                                                            |  |                               |
| <b>Scenario - Caso morte</b>               |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| 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.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2020 e il febbraio 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 707                         | € 1.485                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,1%                          | 3,1% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0% 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 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,1%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Mirova Euro Sustainable Equity

**Emittente:** Ostrum Asset Management

**ISIN:** LU0914731947

**Codice Interno:** 16622

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari zona euro

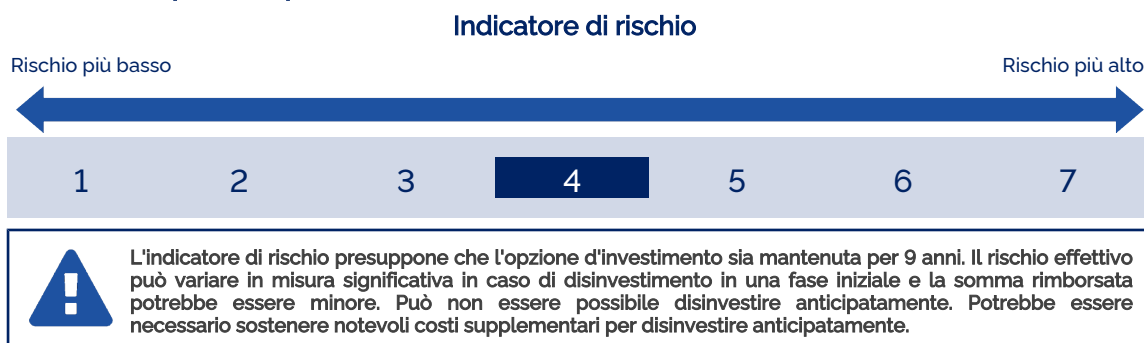
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR effettua investimenti, per almeno l'80% del patrimonio, in titoli azionari di società le cui attività siano correlate a tematiche di investimento sostenibili. La parte del portafoglio in strumenti del mercato monetario e liquidità è residuale, così come l'investimento in altri OICR. La valuta di base dell'OICR è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 3.750 -62,49%                                                                                            | € 1.990 -16,41%               |
| Sfavorevole                                | € 7.400 -25,96%                                                                                            | € 9.330 -0,77%                |
| Moderato                                   | € 10.410 4,06%                                                                                             | € 13.920 3,74%                |
| Favorevole                                 | € 13.340 33,37%                                                                                            | € 20.830 8,49%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.800                                                                                                   | € 13.950                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2014 e il gennaio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 782                         | € 5.661                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,8%                          | 4,0% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,7% 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 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** MS Global Infrastructure

**Emittente:** Morgan Stanley Investment Management ACD Limited

**ISIN:** LU0512092221

**Codice Interno:** 16623

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Settoriali

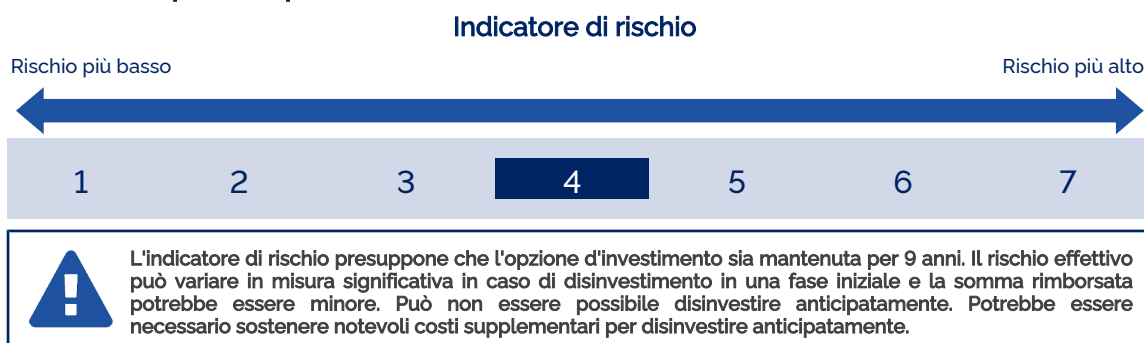
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'investimento principale è in azioni societarie, inclusi i REIT (Real Estate Investment Trust), che rappresentano almeno il 70% degli investimenti dell'OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di caso morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo (€ 0)**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 4.440 -55,65%                                                                                            | € 2.400 -14,66%               |
| Sfavorevole                                                           | € 7.790 -22,06%                                                                                            | € 8.000 -2,45%                |
| Moderato                                                              | € 10.030 0,34%                                                                                             | € 11.630 1,69%                |
| Favorevole                                                            | € 12.150 21,52%                                                                                            | € 14.910 4,54%                |

**Scenario - Caso morte**

|                                    | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.420 € 11.650                                                     |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2014 e il ottobre 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2015 e il settembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 767</b>                  | <b>€ 4.576</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,7%</b>                   | <b>3,8% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,5% prima dei costi e al 1,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,8%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Muzinich Emerging Market Short Duration

**Emittente:** Muzinich & Co. (Ireland) Limited

**ISIN:** IE00BFNXVQ35

**Codice Interno:** 16604

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Paesi Emergenti

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

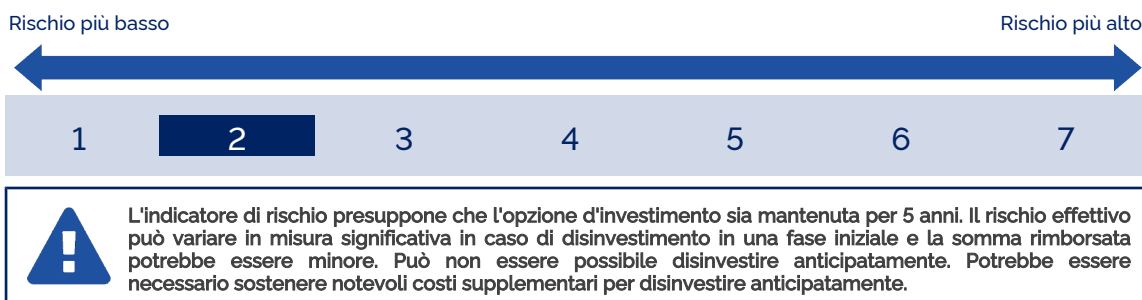
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR acquisterà prevalentemente strumenti di debito societario e governativo a tasso fisso e/o variabile, ossia obbligazioni e crediti su prestiti societari esistenti (garantiti, liberamente trasferibili, negoziati su un mercato regolamentato e non quotati) subordinatamente a un limite del 9,9% in prestiti societari, con durate relativamente brevi, che investono in particolare in emissioni a breve scadenza e richiamabili e in strumenti a tasso variabile. L'OICR può investire in modo residuale in altri OICR. I titoli saranno denominati prevalentemente in valute forti, ma possono essere anche emessi nelle valute locali dei paesi emergenti. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### 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 10 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: 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 8.100 -18,97%                                                                                            | € 7.600 -5,35%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.100 -18,97%                                                                                            | € 8.050 -4,24%                |
| Moderato                                                              | € 9.640 -3,62%                                                                                             | € 9.040 -2,00%                |
| Favorevole                                                            | € 10.880 8,78%                                                                                             | € 10.250 0,50%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |         |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.010 | € 9.060 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|

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 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2019 e il dicembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 730                         | € 1.663                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,3%                          | 3,4% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,4% prima dei costi e al -2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,3%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Muzinich Global High Yield

**Emittente:** Muzinich & Co. (Ireland) Limited

**ISIN:** IE00B07RXZ94

**Codice Interno:** 16624

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

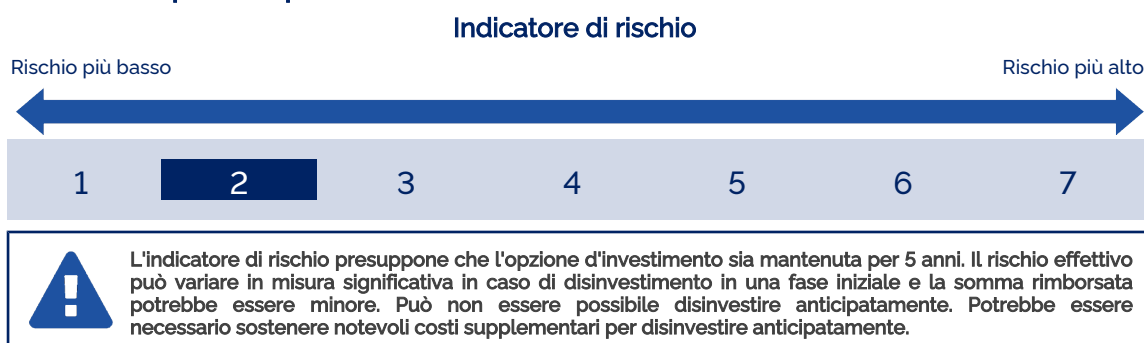
**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe prevalentemente in obbligazioni societarie ad alto rendimento. Può investire inoltre in strumenti del mercato monetario - inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, buoni governativi dei paesi OCSE, carta commerciale e certificati di deposito - e liquidità, in determinate condizioni di mercato. L'OICR può investire in modo residuale in altri OICR, compresi ETF.

L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.620 -23,81%                                                                                            | € 7.140 -6,51%                |
| Sfavorevole                                                           | € 7.810 -21,87%                                                                                            | € 8.280 -3,70%                |
| Moderato                                                              | € 9.830 -1,74%                                                                                             | € 9.380 -1,28%                |
| Favorevole                                                            | € 11.430 14,33%                                                                                            | € 11.420 2,69%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |         |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.200 | € 9.390 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|

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.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2019 e il agosto 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 731                         | € 1.746                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,3%                          | 3,4% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,1% prima dei costi e al -1,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,4%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Muzinich Global Tactical Credit

**Emittente:** Muzinich & Co. (Ireland) Limited

**ISIN:** IE00BHLSJ936

**Codice Interno:** 15951

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Flessibili

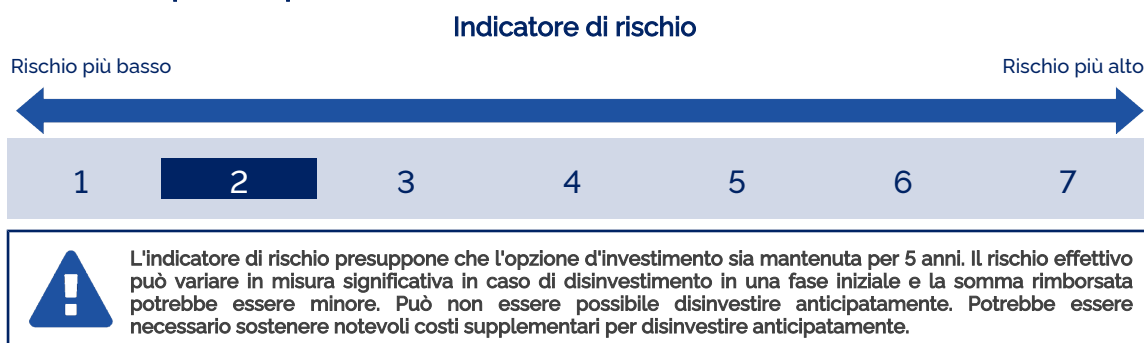
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** | L'OICR investe prevalentemente in obbligazioni Corporate. è possibile un investimento residuale in altri OICR, compresi gli ETF e in titoli azionari, anche a seguito di esercizio di titoli convertibili. La valuta di riferimento del Fondo è il dollaro statunitense. |

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 8.230 -17,72%                                                                                            | € 7.550 -5,46%                |
| Sfavorevole                                                           | € 8.230 -17,72%                                                                                            | € 8.320 -3,61%                |
| Moderato                                                              | € 9.600 -4,02%                                                                                             | € 9.010 -2,07%                |
| Favorevole                                                            | € 10.480 4,79%                                                                                             | € 10.250 0,49%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |         |         |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 9.970 | € 9.030 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2017 e il maggio 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 722</b>                  | <b>€ 1.634</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,2%</b>                   | <b>3,3% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,2% prima dei costi e al -2,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,3%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 781                         | € 5.631                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,8%                          | 4,0% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,7% 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 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Nordea European Cross Credit

**Emittente:** Nordea Investment Funds S.A.

**ISIN:** LU0733673288

**Codice Interno:** 16258

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Euro Medio Lungo Termine

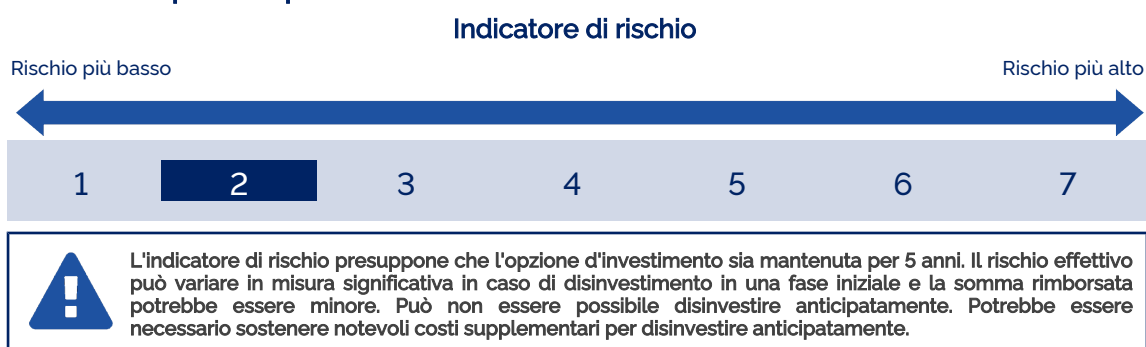
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Il gestore degli investimenti si focalizzerà sul mercato delle obbligazioni Corporate ad alto rendimento europee. L'OICR investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in obbligazioni Corporate denominate in euro, non emesse da istituzioni finanziarie. Tuttavia l'OICR potrà investire in titoli emessi da società di partecipazione di qualsiasi gruppo societario di cui possono far parte istituti finanziari. La valuta di riferimento dell'OICR è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.300 -27,00%                                                                                            | € 6.640 -7,86%                |
| Sfavorevole                                                           | € 7.850 -21,51%                                                                                            | € 8.070 -4,19%                |
| Moderato                                                              | € 9.780 -2,16%                                                                                             | € 9.410 -1,22%                |
| Favorevole                                                            | € 10.750 7,51%                                                                                             | € 10.740 1,44%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|  |                                                                              |
|--|------------------------------------------------------------------------------|
|  | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> |
|  | € 10.160                                                                     |
|  | € 9.430                                                                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2020 e il gennaio 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2020 e il marzo 2025.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 697                         | € 1.561                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,0%                          | 3,1% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,9% prima dei costi e al -1,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Pictet Digital

**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.

**ISIN:** LU0386392772

**Codice Interno:** 16626

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Settoriali

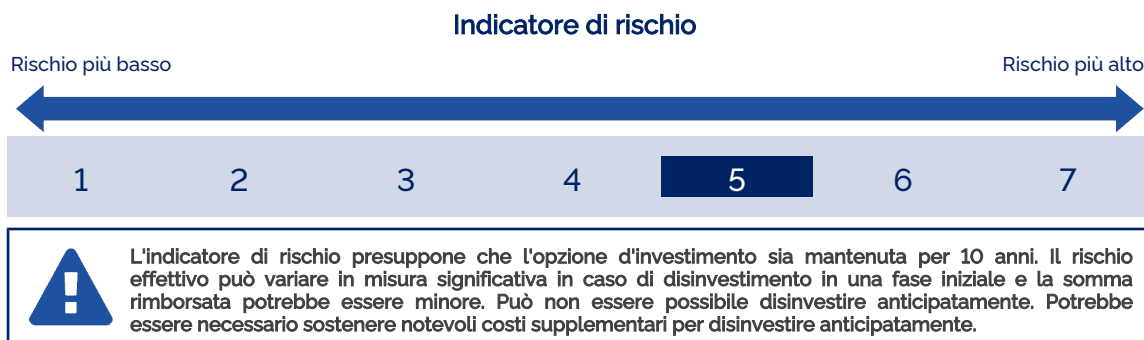
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali in un portafoglio di azioni o titoli legati ad azioni emessi da società operanti nel settore digitale. Gli strumenti finanziari utilizzati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa; in portafoglio sono presenti azioni ordinarie o privilegiate, e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e opzioni. L'OICR potrà investire residualmente in altri OICR, in obbligazioni o altri titoli di debito (compresi obbligazioni e azioni privilegiate convertibili), strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o strutturati i cui sottostanti sono, od offrono esposizione ad obbligazioni o titoli di debito e tassi di interesse. La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 15 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: 10 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                                     | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> | <b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b> |                               |                                |
| Minimo                                                                | € 2.970 -70,33%                                                                                                   | € 1.850 -28,63%               | € 720 -23,16%                  |
| Stress                                                                | € 5.190 -48,10%                                                                                                   | € 7.590 -5,38%                | € 7.950 -2,27%                 |
| Sfavorevole                                                           | € 10.570 5,67%                                                                                                    | € 14.560 7,80%                | € 18.770 6,50%                 |
| Moderato                                                              | € 15.250 52,49%                                                                                                   | € 21.120 16,13%               | € 30.750 11,89%                |
| Favorevole                                                            |                                                                                                                   |                               |                                |

**Scenario - Caso morte**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

|                                           |          |          |          |
|-------------------------------------------|----------|----------|----------|
| <b>In caso di decesso dell'Assicurato</b> | € 10.970 | € 14.590 | € 18.810 |
|-------------------------------------------|----------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2014 e il marzo 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2021.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 827                         | € 3.372                       | <b>€ 9.697</b>                 |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 8,3%                          | 4,6% ogni anno                | <b>4,5% ogni anno</b>          |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11% prima dei costi e al 6,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                       |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                        |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,5%                                                       |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                       |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Pictet-Short-Term Money Market JPY

**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.

**ISIN:** LU0309035367

**Codice Interno:** 16628

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

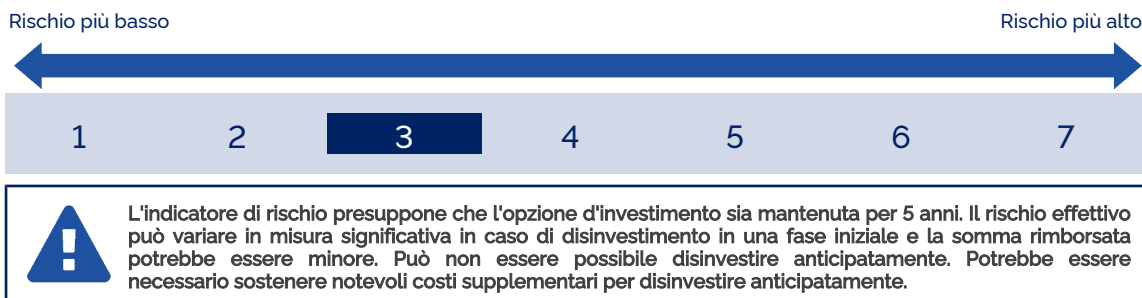
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in strumenti del mercato monetario a breve termine e denominati in yen giapponesi. L'OICR può detenere anche la totalità del suo portafoglio in depositi bancari e liquidità. L'investimento in altri OICR è residuale.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario caso morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 5 anni |  |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|--|
| Esemplio di investimento: € 10.000         |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |  |
| Premio assicurativo I€ OI                  |  |                                                                                                            |  |                               |  |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |  |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |  |
| Stress                                     |  | € 5.950 -40,46%                                                                                            |  | € 5.220 -12,21%               |  |
| Sfavorevole                                |  | € 8.000 -20,05%                                                                                            |  | € 6.260 -8,93%                |  |
| Moderato                                   |  | € 9.110 -8,86%                                                                                             |  | € 7.790 -4,86%                |  |
| Favorevole                                 |  | € 11.290 12,93%                                                                                            |  | € 10.040 0,08%                |  |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |  |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 9.460                                                                                                    |  | € 7.810                       |  |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2024.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2017 e il marzo 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2015 e il maggio 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 652                         | € 1.088                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,5%                          | 2,5% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -2,4% 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 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 2,5%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** PIMCO Global Real Return (Hdg)

**Emittente:** PIMCO Europe Ltd.

**ISIN:** IE0033666466

**Codice Interno:** 16629

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in titoli a reddito fisso legati ad un indice dei prezzi, favorendo la protezione contro l'inflazione. I titoli saranno principalmente denominati in dollari statunitensi, euro e sterline; l'OICR potrà tuttavia detenere anche altre monete e titoli denominati in altre monete. La valuta di base dell'OICR è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 I€ OI                  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Scenari - Caso vita                        | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 6.540 -34,63%                                                                                            | € 5.550 -11,11%               |
| Sfavorevole                                | € 7.710 -22,95%                                                                                            | € 7.360 -5,96%                |
| Moderato                                   | € 9.590 -4,10%                                                                                             | € 8.770 -2,59%                |
| Favorevole                                 | € 10.420 4,17%                                                                                             | € 11.010 1,95%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 9.960                                                                                                    | € 8.790                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2019 e il febbraio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 678                         | € 1.352                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,8%                          | 2,8% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,2% prima dei costi e al -2,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 2,8%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

Opzione di investimento: PIMCO US High Yield Bond (Hdg)

Emittente: PIMCO Europe Ltd.

ISIN: IE0032883534

Codice Interno: 16630

Combinazione CNP di appartenenza: Obbligazionari Dollaro

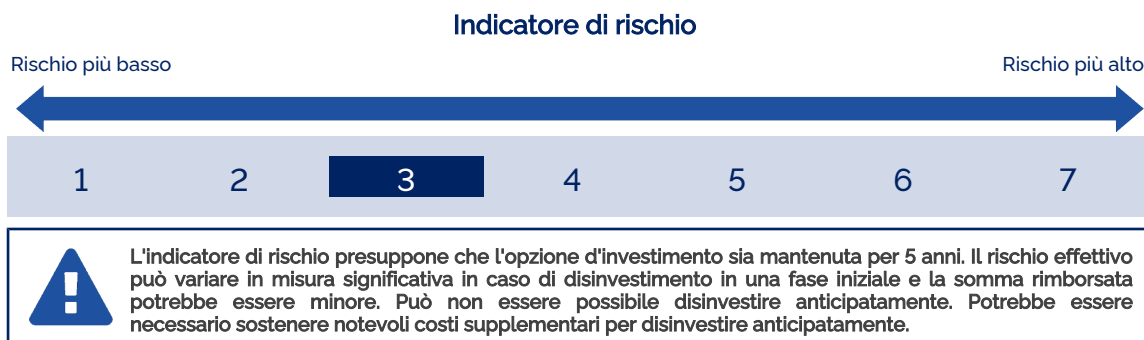
Data di realizzazione del documento: 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso "ad alto rendimento", emessi da società di tutto il mondo. Non più del 25% del patrimonio può essere investito in titoli che sono convertibili in titoli azionari. L'investimento in titoli azionari è residuale. L'OICR è soggetto ad un limite complessivo di un terzo della sua attività totale combinata in i) titoli che sono convertibili in titoli azionari, ii) titoli azionari (compresi warrant), iii) certificati di deposito e iv) accettazioni bancarie. L'investimento in altri OICR, come quella in titoli illiquidi e in partecipazioni di prestito e assegnazioni di prestiti che costituiscono strumenti del mercato monetario, è residuale. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |
| Minimo                                     |  |                                                                                                            |  |                               |
| Stress                                     |  |                                                                                                            |  |                               |
| Sfavorevole                                |  |                                                                                                            |  |                               |
| Moderato                                   |  |                                                                                                            |  |                               |
| Favorevole                                 |  |                                                                                                            |  |                               |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| 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.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2020 e il gennaio 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2021.



Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 688                         | € 1.548                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,9%                          | 3,0% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,4% prima dei costi e al -0,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 2,9%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Raiffeisen Bilanciato Sostenibile

**Emittente:** Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

**ISIN:** AT0000A1VG68

**Codice Interno:** 16631

**Combinazione CNP di appartenenza:** Bilanciati

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe esclusivamente in titoli e/o strumenti monetari i cui rispettivi emittenti siano catalogati come "sostenibili" in conformità a criteri sociali, ecologici ed etici. Una quota pari ad almeno il 51% del patrimonio è investita direttamente in azioni (e titoli equivalenti); tale quota non supera il 60% del portafoglio. L'OICR investe esclusivamente in titoli, senza prendere in considerazione la partecipazione ad altri OICR, strumenti derivati e depositi a vista o revocabili. La valuta di riferimento è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo [€ 0]                  |                                                                                                            |                               |
| Scenari - Caso vita                        | In caso di uscita dopo 1 anno<br>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)            | In caso di uscita dopo 7 anni |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 6.520 -34,83%                                                                                            | € 5.130 -9,10%                |
| Sfavorevole                                | € 8.070 -19,32%                                                                                            | € 8.360 -2,53%                |
| Moderato                                   | € 9.990 -0,09%                                                                                             | € 11.550 2,08%                |
| Favorevole                                 | € 11.510 15,08%                                                                                            | € 13.930 4,85%                |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 10.370                                                                                                   | € 11.570                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento per un investimento nel parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2015 e il aprile 2022.

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 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 727</b>                  | <b>€ 2.995</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,3%</b>                   | <b>3,4% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,5% prima dei costi e al 2,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,4%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 765                         | € 8.344                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 4,0% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,1% prima dei costi e al 9,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** RobecoSAM Euro SDG Credits

**Emittente:** Robeco Luxembourg S.A.

**ISIN:** LU0503372780

**Codice Interno:** 16632

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Euro Medio Lungo Termine

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

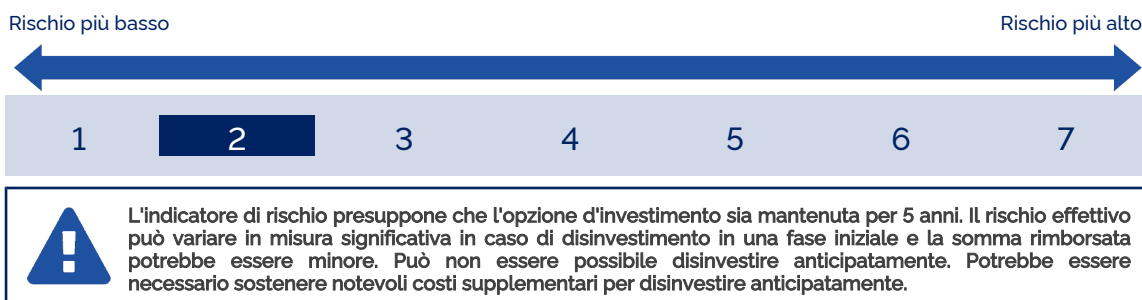
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in obbligazioni a tasso fisso, denominate esclusivamente in Euro. L'OICR applica un processo di selezione per individuare gli emittenti, che vengono classificati in base al loro profilo di sostenibilità, sulla base di criteri interni alla SGR. Tale analisi prende in considerazione fattori quali i) la strategia aziendale, ii) la governance aziendale, iii) la trasparenza verso clienti ed investitori, iv) la gamma di prodotti e servizi offerti. L'OICR può investire in modo residuale in azioni ed altri OICR; l'investimento massimo in titoli convertibili è del 25% del portafoglio. Fino al 33% del portafoglio può essere investito in strumenti del mercato monetario.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una 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 10 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: 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 7.730 -22,67%                                                                                            | € 6.790 -7,46%                |
| Sfavorevole                                                           | € 7.930 -20,74%                                                                                            | € 8.030 -4,29%                |
| Moderato                                                              | € 9.640 -3,59%                                                                                             | € 8.910 -2,29%                |
| Favorevole                                                            | € 10.330 3,33%                                                                                             | € 10.270 0,53%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |         |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.010 | € 8.930 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2017 e il aprile 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere



necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 677                         | € 1.367                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,8%                          | 2,8% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,5% prima dei costi e al -2,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 2,8%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Schroder Global Climate Change

**Emittente:** Schroder Investment Management (Europe) S.A.

**ISIN:** LU0302445910

**Codice Interno:** 19525

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Settoriali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

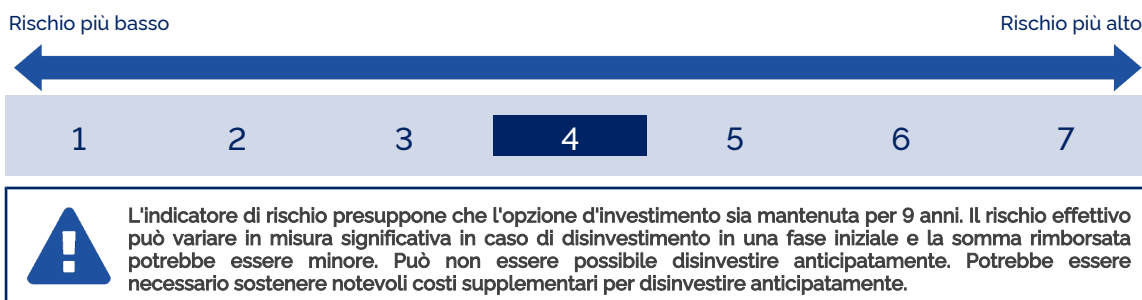
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a conseguire una crescita del valore investendo principalmente in azioni di società di tutto il mondo che, nell'opinione del gestore, beneficeranno degli sforzi volti a contenere o limitare l'effetto dei cambiamenti climatici globali. Il gestore ritiene che le società in grado di rilevare le minacce e anticipare le difficoltà, o che contribuiscono a trovare una soluzione ai problemi correlati ai cambiamenti climatici, saranno beneficiarie della crescita strutturale a lungo termine sottovalutata dal mercato. L'OICR è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). L'OICR può anche investire direttamente o indirettamente in altri titoli (comprese altre classi di attività), paesi, regioni, settori o valute, altri OICR, warrant e strumenti del mercato monetario, e detenere liquidità. L'OICR può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente. La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario caso morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo I€ OI**

**Scenari - Caso vita**

|             | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|             | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |                               |
| Minimo      | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress      | € 3.420 -65,78%                                                                                            | € 1.990 -16,44%               |
| Sfavorevole | € 7.520 -24,78%                                                                                            | € 7.540 -3,09%                |
| Moderato    | € 10.390 3,92%                                                                                             | € 20.570 8,35%                |
| Favorevole  | € 16.680 66,75%                                                                                            | € 30.260 13,09%               |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**

|  |          |          |
|--|----------|----------|
|  | € 10.790 | € 20.610 |
|--|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.  
 Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2013 e il novembre 2022.  
 Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2012 e il ottobre 2021.  
 Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 772                         | € 7.943                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,7%                          | 4,0% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,3% prima dei costi e al 8,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** UBS China Opportunity

**Emittente:** UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

**ISIN:** LU0067412154

**Codice Interno:** 16639

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Paesi Emergenti

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in azioni di società cinesi. L'OICR può investire in azioni A cinesi mediante il programma Hong Kong – Shanghai o Shenzhen Stock Connect.

La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG.

La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una alta tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio cambio.** L'OICR effettua pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra tale valuta e l'euro.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario caso morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

**Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo [€ 0]**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |                                |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                                |
| Stress                                                                | € 1.830 -81,69%                                                                                            | € 1.380 -32,70%               | € 460 -26,58%                  |
| Sfavorevole                                                           | € 5.910 -40,90%                                                                                            | € 5.530 -11,17%               | € 5.070 -6,56%                 |
| Moderato                                                              | € 10.510 5,06%                                                                                             | € 15.720 9,47%                | € 22.610 8,50%                 |
| Favorevole                                                            | € 16.370 63,73%                                                                                            | € 25.070 20,18%               | € 36.290 13,76%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

| Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi |
|-----------------------------------------------------------------------|
|-----------------------------------------------------------------------|

|          |          |          |
|----------|----------|----------|
| € 10.910 | € 15.750 | € 22.650 |
|----------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2012 e il novembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2011 e il settembre 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | In caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 805                         | € 3.389                       | € 10.793                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 8,0%                          | 4,4% ogni anno                | 4,3% ogni anno                 |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,8% prima dei costi e al 8,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                       |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                        |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,3%                                                       |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                       |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** UBS Engage for Impact

**Emittente:** UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

**ISIN:** LU1679117819

**Codice Interno:** 16637

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in azioni di società dei mercati sviluppati ed emergenti, che derivano almeno il 20% del proprio fatturato da prodotti e servizi per importanti sfide globali, come il cambiamento climatico, l'inquinamento atmosferico e dei mari, la scarsità delle risorse idriche, il trattamento delle malattie e la sicurezza alimentare. L'OICR può investire in azioni A cinesi mediante il programma Hong Kong – Shanghai o Shenzhen Stock Connect («Stock Connect»); è permesso un investimento residuale in altri OICR.

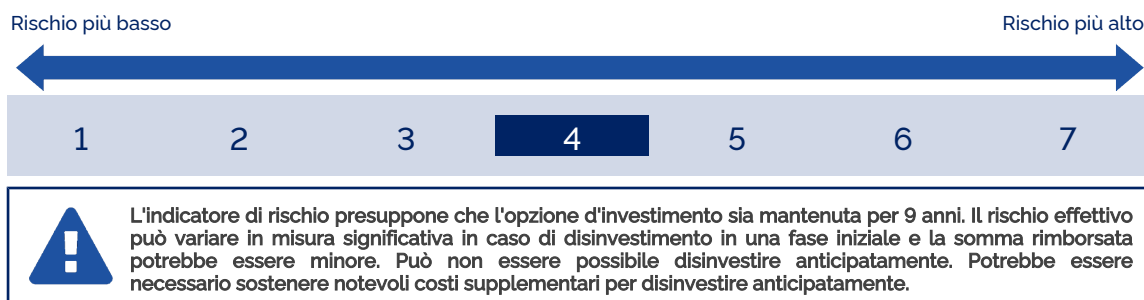
La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG.

La valuta di base del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** Il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Premio assicurativo I € OI**

**Scenari - Caso vita**

|                                                                       | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              | In caso di uscita dopo 9 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)</b> |                                                                                                            |                               |
| Minimo                                                                | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                                                | € 4.460 -55,45%                                                                                            | € 1.850 -17,09%               |
| Sfavorevole                                                           | € 6.680 -33,18%                                                                                            | € 7.600 -3,01%                |
| Moderato                                                              | € 10.130 1,30%                                                                                             | € 12.130 2,17%                |
| Favorevole                                                            | € 15.150 51,50%                                                                                            | € 18.610 7,15%                |

**Scenario - Caso morte**

**In caso di decesso dell'Assicurato**

|                                                                              |          |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | € 10.520 | € 12.160 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2016 e il aprile 2025.



Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 765                         | € 4.705                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,6%                          | 3,8% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6% prima dei costi e al 2,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,8%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** UBS Long Term Themes

**Emittente:** UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

**ISIN:** LU1323611340

**Codice Interno:** 14828

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari Internazionali

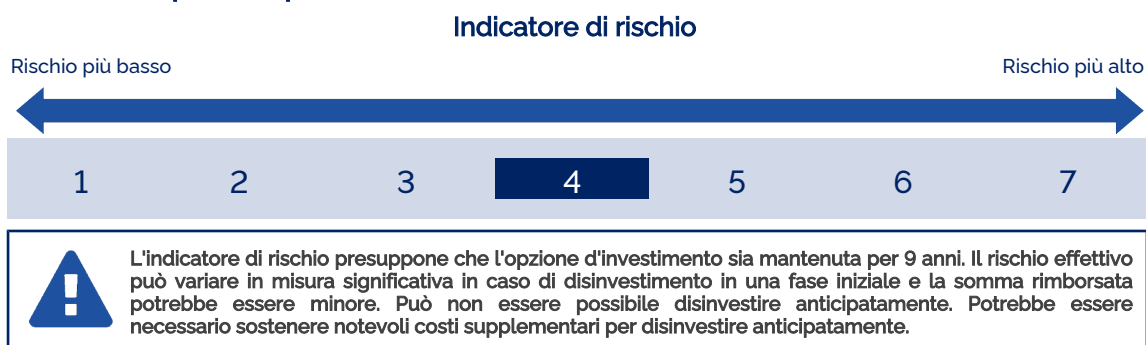
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in azioni di società dei mercati sviluppati ed emergenti, che derivano almeno il 20% del proprio fatturato da prodotti e servizi connessi ai 3 temi globali individuati dalla SGR, ovvero crescita, invecchiamento ed urbanizzazione della popolazione. L'OICR può investire in azioni A cinesi mediante il programma Hong Kong – Shanghai o Shenzhen Stock Connect («Stock Connect»); è permesso un investimento residuale in altri OICR. La valuta di base del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 9 anni |  |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|--|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |  |
| Premio assicurativo [€ 0]                  |  |                                                                                                            |  |                               |  |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |  |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |  |
| Stress                                     |  | € 3.890 -61,08%                                                                                            |  | € 1.780 -17,47%               |  |
| Sfavorevole                                |  | € 6.970 -30,34%                                                                                            |  | € 7.490 -3,16%                |  |
| Moderato                                   |  | € 10.460 4,62%                                                                                             |  | € 15.990 5,36%                |  |
| Favorevole                                 |  | € 15.230 52,33%                                                                                            |  | € 23.560 9,99%                |  |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |  |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 10.860                                                                                                   |  | € 16.020                      |  |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2021 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2013 e il novembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2012 e il maggio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | € 790                         | € 6.609                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 7,9%                          | 4,1% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,5% prima dei costi e al 5,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,1%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Vontobel Global Aggregate

**Emittente:** Vontobel Asset Management S.A.

**ISIN:** LU1112750929

**Codice Interno:** 15955

**Combinazione CNP di appartenenza:** Obbligazionari Internazionali

**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a battere il Benchmark in un periodo mobile di tre anni e a realizzare un rendimento assoluto positivo nello stesso ciclo. Investe principalmente in strumenti a reddito fisso. Fino al 40% del patrimonio può essere investito in paesi non-OCSE; fino al 20% in asset-backed securities o mortgage-backed securities; fino al 15% in contingent convertible bond (c.d. "Co.Co. bond") e fino al 10% in titoli in sofferenza. L'OICR investe anche indirettamente in strumenti a reddito fisso tramite prodotti derivati. Può anche detenere attività liquide. L'OICR può investire in altri OICR, anche collegati.

L'OICR investe principalmente in titoli Corporate o da enti nazionali o sovranazionali. Fino al 25% può essere investito in obbligazioni societarie con qualità creditizia ridotta e a carattere speculativo; il 15% in obbligazioni convertibili.

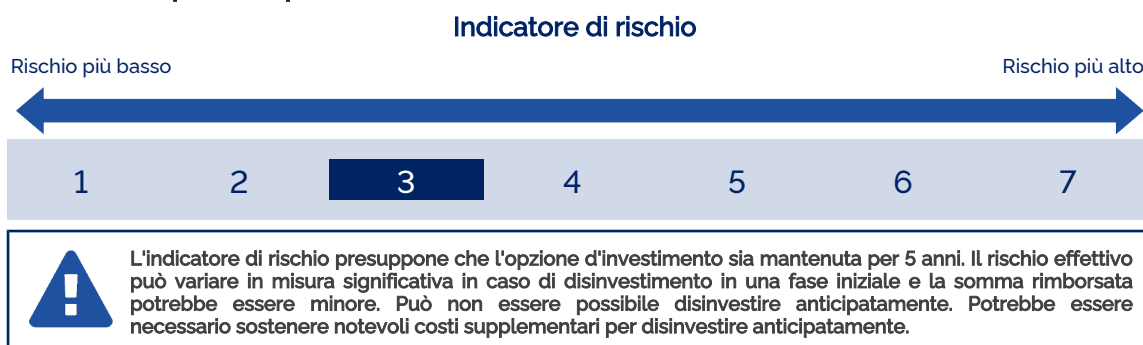
L'OICR utilizza strategie attive, in parte tramite strumenti derivati, per gestire le esposizioni a tassi d'interesse, credito, mercati emergenti, cambi e volatilità e per generare ritorni sugli investimenti.

L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta di riferimento dell'OICR è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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. 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 |  | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                              |  | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |  | Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)                                             |  |                               |
| Premio assicurativo I€ OI                  |  |                                                                                                            |  |                               |
| Scenari - Caso vita                        |  |                                                                                                            |  |                               |
| Minimo                                     |  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |  |                               |
| Stress                                     |  | € 7.010 -29,87%                                                                                            |  | € 6.600 -7,98%                |
| Sfavorevole                                |  | € 7.010 -29,87%                                                                                            |  | € 7.370 -5,92%                |
| Moderato                                   |  | € 9.590 -4,05%                                                                                             |  | € 8.270 -3,72%                |
| Favorevole                                 |  | € 11.110 11,07%                                                                                            |  | € 10.400 0,79%                |
| Scenario - Caso morte                      |  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |  |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         |  | € 9.960                                                                                                    |  | € 8.290                       |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2019 e il novembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | € 722                         | € 1.513                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,2%                          | 3,3% ogni anno                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,4% prima dei costi e al -3,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 3,2%                                                      |
| 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](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.

## Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Prodotto: CNP BEST FUNDS (TARIFFE U02B - U02C)

**Opzione di investimento:** Vontobel US Equity (Hdg)

**Emittente:** Vontobel Asset Management S.A.

**ISIN:** LU0218912151

**Codice Interno:** 16638

**Combinazione CNP di appartenenza:** Azionari America

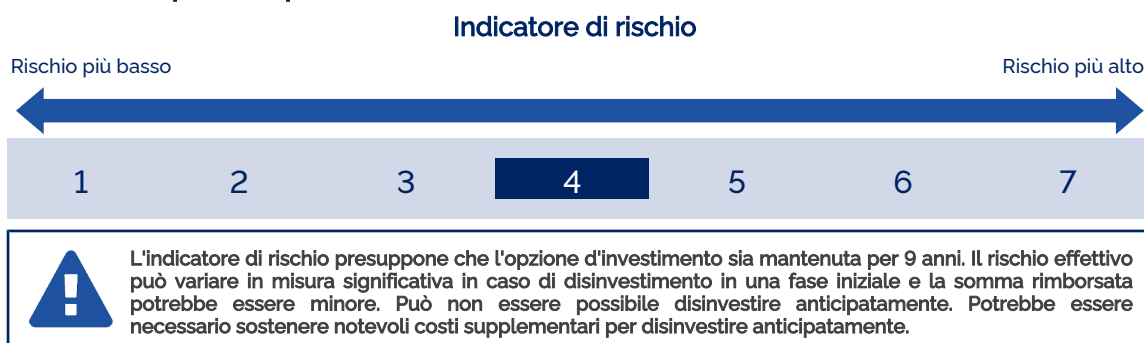
**Data di realizzazione del documento:** 28/06/2025

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. un terzo del portafoglio può essere investito in titoli non statunitensi. Inoltre l'OICR può detenere mezzi liquidi. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** il Fondo Esterno è rivolto ai clienti aventi una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo accettando i possibili rischi di perdita connessi all'investimento finanziario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita 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 14 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: 9 anni |                                                                                                            |                               |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: € 10.000          |                                                                                                            |                               |
| Premio assicurativo (€ 0)                  |                                                                                                            |                               |
| Scenari - Caso vita                        | In caso di uscita dopo 1 anno<br>Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)            | In caso di uscita dopo 9 anni |
| Minimo                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |
| Stress                                     | € 4.110 -58,95%                                                                                            | € 1.870 -17,01%               |
| Sfavorevole                                | € 7.630 -23,68%                                                                                            | € 9.090 -1,05%                |
| Moderato                                   | € 10.620 6,16%                                                                                             | € 19.140 7,48%                |
| Favorevole                                 | € 13.580 35,85%                                                                                            | € 26.020 11,21%               |
| Scenario - Caso morte                      | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                      |                               |
| In caso di decesso dell'Assicurato         | € 11.020                                                                                                   | € 19.180                      |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2013 e il luglio 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2012 e il luglio 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.



## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 777</b>                  | <b>€ 7.501</b>                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>7,8%</b>                   | <b>4,0% ogni anno</b>         |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,5% prima dei costi e al 7,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 9 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | percentuale dei costi prelevati dal vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | percentuale del valore dell'investimento all'anno che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                  | 4,0%                                                      |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.     | 0,0%                                                      |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 9 anni.**

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito [www.gruppocnp.it](http://www.gruppocnp.it) sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.