# 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 OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Impresa di Assicurazione:** CNP Vita Assicura S.p.A.
**Gruppo:** CNP Assurances
**Sito web:** www.gruppocnp.it
**Assistenza Clienti:** per ulteriori informazioni chiamare il numero 800.11.44.33.
CONSOB è responsabile della vigilanza di CNP Vita Assicura S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** prodotto di investimento assicurativo Multiramo: Unit Linked e con partecipazione agli utili.
**Termine:** non è prevista una data di scadenza. La Durata del Contratto coincide con la vita dell'Assicurato fatto salvo il disinvestimento totale dello stesso. Il Contratto si estingue automaticamente in caso di decesso dell'Assicurato. CNP non ha il diritto di recedere unilateralmente dal presente Contratto.
**Obiettivi:** questo prodotto prevede l'investimento del Premio unico, al netto dei costi, e degli eventuali Versamenti aggiuntivi pagati in una delle due Linee di investimento collegate al Contratto che prevedono le seguenti opzioni d'investimento:

- Linea portafoglio: consente di scegliere una tra le diverse Combinazioni predefinite collegate al Contratto. Le Combinazioni investono nella Componente GS e in un Portafoglio di OICR. Le Combinazioni predefinite si differenziano tra loro per la percentuale di allocazione nelle due parti oppure per il Portafoglio di OICR in cui investono ed hanno quindi un profilo rischio/rendimento differente. Il Contraente può scegliere solo una delle Combinazioni predefinite. Il Contraente non può scegliere la ripartizione del Versamento aggiuntivo, l'importo viene allocato nella Componente GS e nel Portafoglio in base alla suddivisione del Capitale maturato al momento del pagamento;
- Linea libera: consente di investire liberamente nella Componente GS ed in 5 o più OICR, fino ad arrivare ad un massimo di 63 OICR collegabili al Contratto.

Non è possibile investire contemporaneamente in entrambe le Linee.

Per entrambe le Linee, la Componente GS è costituita al 50% dalla Gestione separata "GEFIN" e al 50% dalla Gestione separata "CNP Spinnaker".

Entrambe le Gestioni separate promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali.

Gli OICR possono promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali o avere obiettivi di investimento sostenibile.

Relativamente alle prestazioni previste dal Contratto:

- la parte di Capitale investita nella Componente GS, si rivaluta annualmente sulla base del Rendimento finanziario di ciascuna Gestione separata. L'importo della Rivalutazione annua può essere positivo o negativo pertanto il Capitale maturato può aumentare e diminuire non essendo previsto il consolidamento della rivalutazione. CNP garantisce la conservazione del Capitale investito in caso di decesso dell'Assicurato e nelle Finestre di riscatto garantito (cioè nell'intervallo intercorrente tra un mese prima e un mese dopo la 5° Ricorrenza annua del Contratto e successivamente ogni 5 annualità);
- la parte di Capitale investita negli OICR è espressa in Quote, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. Fino al compimento dell'81° anno di età dell'Assicurato, è prevista una Garanzia complementare obbligatoria a copertura della perdita finanziaria fino ad un limite massimo di 250.000 euro; se la perdita finanziaria è superiore a 250.000 euro l'importo integrativo massimo liquidato da CNP è pari a 250.000 euro. Se l'Assicurato ha compiuto 81 anni di età, non è prevista alcuna garanzia riconosciuta da CNP.

CNP effettua le seguenti attività di gestione e di monitoraggio degli OICR a tutela del Capitale investito nel Contratto, a seguito delle quali CNP può effettuare autonomamente eventuali Switch:

- Piano di selezione (per la Linea libera): consiste in una gestione attiva della lista degli OICR che si realizza mediante l'inserimento o l'eliminazione di OICR;
- Piano di aggiornamento (per la Linea portafoglio): consiste nella revisione nel tempo dei Portafogli che può realizzarsi attraverso la modifica dei pesi percentuali degli OICR già presenti nel Portafoglio o l'eliminazione/inserimento di nuovi OICR;
- Piano di interventi straordinari (per la Linea libera) o Piano di aggiornamento straordinario (per la Linea portafoglio): consiste in un monitoraggio costante delle operazioni straordinarie decise autonomamente dai gestori degli OICR con conseguente eventuale eliminazione degli OICR impattati.

**Investitori al dettaglio ai quali si intende commercializzare il prodotto:** il prodotto risponde ad esigenze assicurative di investimento, con un duplice obiettivo: sia di crescita del capitale, per la parte investita in fondi, sia di conservazione, per la parte del capitale destinata alla Gestione separata. È rivolto a clienti con una buona conoscenza e/o esperienza dei mercati finanziari e assicurativi che, nell'orizzonte temporale minimo consigliato di 5 anni, desiderano scegliere se

- costruirsi un portafoglio, oppure
- selezionare una singola opzione d'investimento

in modo coerente con il proprio profilo di rischio/rendimento.

I clienti accettano i possibili rischi di perdita, sebbene limitati da CNP grazie a:

- una garanzia sul capitale investito nella Gestione separata. in predeterminate ricorrenze ed in caso di decesso;

- una Garanzia complementare, che in caso di decesso e alle condizioni previste dal contratto, restituisce il capitale investito nei fondi.

Inoltre, il prodotto può essere destinato a Clienti che intendono investire in una opzione d'investimento che promuove caratteristiche sociali e ambientali.
Il prodotto è rivolto a Assicurati con età compresa tra 18 anni (età anagrafica) e 85 anni (età assicurativa).

**Prestazioni assicurative e costi:** in caso di decesso dell'Assicurato CNP liquida ai Beneficiari designati una prestazione pari al Capitale maturato calcolato alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione, maggiorato di una percentuale variabile in base all'età dell'Assicurato alla data del decesso (fino a 40 anni: 30% - Da 41 a 54 anni: 20% - Da 55 a 64 anni: 10% - Oltre 64 anni: 2%) con un massimo di 100.000 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.

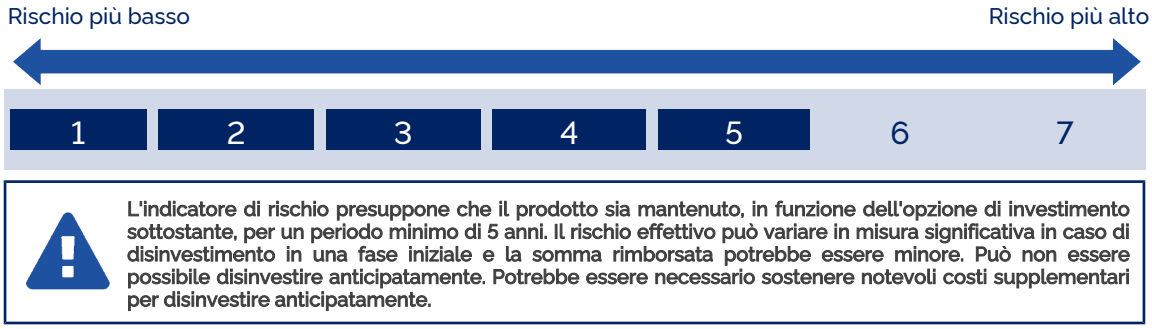
Per la parte del Capitale maturato investita nella Componente GS, CNP garantisce in caso di decesso la conservazione del Capitale investito. Inoltre, fino al compimento dell'81° anno di età dell'Assicurato il Contratto prevede per la parte dei Premi investita negli OICR una Garanzia complementare che garantisce la liquidazione della differenza, se positiva, tra i premi investiti negli OICR alla data in cui CNP riceve la richiesta di liquidazione per decesso e il Controvalore del Capitale investito negli OICR aumentato della Maggiorazione caso morte con un massimo di 250.000 euro.

Il costo per la Maggiorazione caso morte, calcolato sul Capitale maturato, è pari allo 0,10% ed è incluso nei costi ricorrenti. Ai fini del calcolo di tale costo le caratteristiche biometriche (quali ad esempio il sesso, la professione etc.) dei clienti destinatari del presente Contratto non sono rilevanti. Ipotizzando un periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, tale costo impatta sul rendimento annuo per una percentuale pari allo 0,10%.

Il Premio per la Garanzia complementare varia in base all'età dei clienti del presente Contratto, all'importo del Premio investito negli OICR, alla tipologia dei fondi prescelta ed al suo andamento; altre caratteristiche biometriche (quali ad esempio il sesso, la professione etc.) non sono rilevanti. Il Premio si calcola giornalmente solo nel caso in cui il controvalore del Capitale investito negli OICR aumentato della Maggiorazione caso morte sia inferiore alla parte dei Premi investiti negli stessi.

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

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




**L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto, in funzione dell'opzione di investimento sottostante, per un periodo minimo di 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di 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 5 su 7. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate con un livello di rischio compreso tra molto basso e medio-alto.
Avete diritto alla restituzione di almeno il 5% del vostro Capitale investito (corrispondente al Premio pagato investito nella Componente GS) esclusivamente in caso di:

- decesso dell'Assicurato;
- Riscatto totale solo se la richiesta perviene a CNP nelle Finestre di riscatto garantito.

Inoltre avete diritto alla restituzione di un importo pari ad almeno il vostro Capitale investito (corrispondente al Premio pagato) negli OICR, fino ad un limite massimo di 250.000 euro, esclusivamente in caso di decesso dell'Assicurato e fino al compimento dell'81° anno di età.

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

## Scenari di performance

**Gli scenari di performance dipendono dall'opzione di investimento scelta.**

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

In caso di insolvenza di CNP Vita Assicura S.p.A., il credito derivante dal Contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione, sarà soddisfatto in via privilegiata con gli attivi posti a copertura degli impegni e, qualora non sufficienti, con il resto del patrimonio di CNP Vita Assicura S.p.A. in concorso con gli altri creditori della stessa. Il credito derivante dal Contratto può inoltre beneficiare della tutela del Fondo di garanzia assicurativo dei rami vita, nei casi, alle condizioni e nei limiti previsti dagli articoli 274-bis e seguenti del Codice delle Assicurazioni Private.

## 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 | € 70 | € 623 |
| | Max | € 559 | € 3.033 |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | Min | 0,7% | 1,2% ogni anno |
| | Max | 5,6% | 5,4% ogni anno |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | Min 1,2%<br>Max 5,4% |
| **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% |

## 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 di CNP. In caso di disinvestimento (riscatto) prima del termine del periodo di detenzione raccomandato, le performance potrebbero risultare inferiori rispetto a quelle rappresentate negli "Scenari di Performance" delle singole Opzioni di investimento. Il valore di disinvestimento si ottiene sottraendo al Capitale maturato un costo di uscita calcolato in percentuale del Capitale stesso e variabile in funzione della data di ricevimento della richiesta di riscatto dal parte di CNP (fino a un anno 2%; successivamente nessun costo di uscita).
In caso di disinvestimento prima del periodo di detenzione raccomandato occorre tenere presente che l'impatto dei costi sul rendimento per anno di cui alla precedente tabella "Composizione dei Costi" potrebbe aumentare. In ogni caso, per la sola parte relativa al Capitale investito nella Componente GS, CNP garantisce la conservazione dello stesso solo in caso di riscatto totale richiesto nelle Finestre di riscatto garantito. La garanzia viene prestata da CNP se la data della richiesta di Riscatto è compresa tra il mese prima e il mese dopo le ricorrenze annue previste per il Riscatto garantito.

## Come presentare reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri potranno essere inoltrati per scritto all'Impresa di Assicurazione: CNP Vita Assicura S.p.A. - Servizio reclami - Via Arbe n. 49 - 20125 Milano; indirizzo e-mail: reclami_cnpvita_assicura@gruppocnp.it; pec: reclami_cnpvita_assicura@legalmail.it. Per i reclami riguardanti il comportamento dell'intermediario, dei suoi dipendenti e collaboratori, occorre invece fare una distinzione:

- se l'intermediario è un Broker, una Banca o una SIM, i reclami devono essere inoltrati all'intermediario stesso che provvede a gestirli secondo quanto previsto dalla sua politica di gestione. I reclami di spettanza dell'intermediario ma presentati a CNP, o viceversa, saranno trasmessi senza ritardo dall'uno all'altro, dandone contestuale notizia al reclamante;
- se l'intermediario è un Agente, i reclami devono essere inoltrati sempre a CNP che provvede a gestirli direttamente.

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

## Altre informazioni rilevanti

Per informazioni aggiuntive in relazione al presente Contratto si rimanda al DIP Aggiuntivo e alle Condizioni di assicurazione disponibili sul sito www.gruppocnp.it.
**Informazioni specifiche sulle opzioni di investimento sottostanti il presente Contratto sono riportate in allegati appositamente redatti.**



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** C.S. DUO- 30% CNP Model Portfolio Equity 20
**Emittente:** CNP Vita Assicura S.p.A.
**Codice Interno:** CP319
**Composizione della Combinazione predefinita**: 70% Componente GS / 30% PC11
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni denominate in euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla componente GS. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella componente GS sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienze dei mercati finanziari e assicurativi almeno di base e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali clienti hanno un duplice obiettivo: da una parte, la conservazione della parte di capitale investita nella Componente GS, e dall'altra, la crescita per il capitale destinato ai fondi. Sono consapevoli del rischio di possibili perdite, seppur mitigate dalle garanzie prestate da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

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

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| Stress | € 9.500 -5,00% | € 9.240 -1,58% |
| Sfavorevole | € 9.820 -1,83% | € 10.230 0,46% |
| Moderato | € 10.210 2,10% | € 10.870 1,69% |
| Favorevole | € 10.450 4,45% | € 11.220 2,32% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.410 | € 11.090 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 120 | **€ 797** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 1,2% | **1,5% 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 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,5% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** C.S. DUO- 50% CNP Model Portfolio Equity 20
**Emittente:** CNP Vita Assicura S.p.A.
**Codice Interno:** CP320
**Composizione della Combinazione predefinita**: 50% Componente GS / 50% PC11
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni denominate in euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla componente GS. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella componente GS sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienze dei mercati finanziari e assicurativi almeno di base e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali clienti hanno un duplice obiettivo: da una parte, la conservazione della parte di capitale investita nella Componente GS, e dall'altra, la crescita per il capitale destinato ai fondi. Sono consapevoli del rischio di possibili perdite, seppur mitigate dalle garanzie prestate da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

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

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| Stress | € 9.110 -8,87% | € 8.610 -2,94% |
| Sfavorevole | € 9.560 -4,36% | € 9.990 -0,02% |
| Moderato | € 10.210 2,07% | € 10.840 1,63% |
| Favorevole | € 10.580 5,84% | € 11.220 2,33% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.410 | € 11.060 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 154 | **€ 913** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 1,5% | **1,8% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,4% 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** C.S. DUO- 50% CNP Model Portfolio Equity 50
**Emittente:** CNP Vita Assicura S.p.A.
**Codice Interno:** CP321
**Composizione della Combinazione predefinita**: 50% Componente GS / 50% PC10
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla componente GS. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella componente GS sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienze dei mercati finanziari e assicurativi almeno di base e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali clienti hanno un duplice obiettivo: da una parte, la conservazione della parte di capitale investita nella Componente GS, e dall'altra, la crescita per il capitale destinato ai fondi. Sono consapevoli del rischio di possibili perdite, seppur mitigate dalle garanzie prestate da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

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

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| Stress | € 8.610 -13,94% | € 8.130 -4,05% |
| Sfavorevole | € 9.560 -4,39% | € 10.150 0,29% |
| Moderato | € 10.280 2,76% | € 11.810 3,38% |
| Favorevole | € 11.130 11,27% | € 12.590 4,72% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.480 | € 12.050 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 174 | **€ 1.084** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 1,7% | **2,0% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,4% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** C.S. DUO- 70% CNP Model Portfolio Equity 50
**Emittente:** CNP Vita Assicura S.p.A.
**Codice Interno:** CP322
**Composizione della Combinazione predefinita**: 30% Componente GS / 70% PC10
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe prevalentemente in obbligazioni denominate in euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla componente GS. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella componente GS sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienze dei mercati finanziari e assicurativi almeno di base e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali clienti hanno un duplice obiettivo: da una parte, la conservazione della parte di capitale investita nella Componente GS, e dall'altra, la crescita per il capitale destinato ai fondi. Sono consapevoli del rischio di possibili perdite, seppur mitigate dalle garanzie prestate da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

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

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| Stress | € 8.020 -19,84% | € 7.320 -6,05% |
| Sfavorevole | € 9.310 -6,92% | € 9.970 -0,07% |
| Moderato | € 10.300 3,01% | € 12.170 4,00% |
| Favorevole | € 11.480 14,84% | € 13.150 5,62% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.510 | € 12.410 |

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.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 215 | **€ 1.268** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,2% | **2,3% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,3% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** C.S. DUO- 70% CNP Model Portfolio Equity 80
**Emittente:** CNP Vita Assicura S.p.A.
**Codice Interno:** CP324
**Composizione della Combinazione predefinita**: 30% Componente GS / 70% PC9
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe principalmente sia in azioni, sia in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla componente GS. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella componente GS sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienze dei mercati finanziari e assicurativi almeno di base e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo. Tali clienti hanno un duplice obiettivo: da una parte, la conservazione della parte di capitale investita nella Componente GS, e dall'altra, la crescita per il capitale destinato ai fondi. Sono consapevoli del rischio di possibili perdite, seppur mitigate dalle garanzie prestate da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

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

## Scenari di performance

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

| Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 6 anni |
|---|---|---|
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| Stress | € 7.140 -28,60% | € 6.020 -8,11% |
| Sfavorevole | € 9.400 -6,04% | € 10.180 0,30% |
| Moderato | € 10.510 5,08% | € 14.570 6,48% |
| Favorevole | € 12.680 26,84% | € 16.660 8,88% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.720 | € 14.860 |

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.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 6 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 231 | **€ 1.767** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,3% | **2,5% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| **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 sono disponibili le performance passate degli OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** C.S. DUO- 80% CNP Model Portfolio Equity 80
**Emittente:** CNP Vita Assicura S.p.A.
**Codice Interno:** CP325
**Composizione della Combinazione predefinita**: 20% Componente GS / 80% PC9
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe prevalentemente in azioni, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla componente GS. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella componente GS sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienze dei mercati finanziari e assicurativi almeno di base e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo. Tali clienti hanno un duplice obiettivo: da una parte, la conservazione della parte di capitale investita nella Componente GS, e dall'altra, la crescita per il capitale destinato ai fondi. Sono consapevoli del rischio di possibili perdite, seppur mitigate dalle garanzie prestate da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

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

## Scenari di performance

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

| Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 6 anni |
|---|---|---|
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| Stress | € 6.720 -32,80% | € 5.440 -9,66% |
| Sfavorevole | € 9.280 -7,18% | € 10.110 0,19% |
| Moderato | € 10.550 5,49% | € 15.070 7,07% |
| Favorevole | € 13.030 30,33% | € 17.400 9,67% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.760 | € 15.370 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 6 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 254 | **€ 1.912** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,5% | **2,7% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,8% prima dei costi e al 7,1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,7% |
| **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: 6 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** C.S. DUO- 90% CNP Model Portfolio Equity 50
**Emittente:** CNP Vita Assicura S.p.A.
**Codice Interno:** CP323
**Composizione della Combinazione predefinita**: 10% Componente GS / 90% PC10
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe principalmente sia in azioni, sia in obbligazioni denominate in Euro, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla componente GS. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella componente GS sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienze dei mercati finanziari e assicurativi almeno di base e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali clienti hanno un duplice obiettivo: da una parte, la conservazione della parte di capitale investita nella Componente GS, e dall'altra, la crescita per il capitale destinato ai fondi. Sono consapevoli del rischio di possibili perdite, seppur mitigate dalle garanzie prestate da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario caso morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| Stress | € 7.430 -25,73% | € 6.510 -8,23% |
| Sfavorevole | € 9.050 -9,46% | € 9.780 -0,43% |
| Moderato | € 10.330 3,25% | € 12.520 4,60% |
| Favorevole | € 11.840 18,40% | € 13.700 6,50% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.530 | € 12.770 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 257 | **€ 1.452** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,6% | **2,6% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,2% prima dei costi e al 4,6% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate degli OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** C.S. DUO- 90% CNP Model Portfolio Equity 80
**Emittente:** CNP Vita Assicura S.p.A.
**Codice Interno:** CP326
**Composizione della Combinazione predefinita**: 10% Componente GS / 90% PC9
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe principalmente in azioni, ponendosi l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale, combinata con la protezione della parte del premio destinata alla componente GS. Gli investimenti relativi alla parte di capitale investito nella componente GS sono selezionati anche sulla base di criteri di sostenibilità sociale ed ambientale.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienze dei mercati finanziari e assicurativi almeno di base e una media tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel lungo periodo. Tali clienti hanno un duplice obiettivo: da una parte, la conservazione della parte di capitale investita nella Componente GS, e dall'altra, la crescita per il capitale destinato ai fondi. Sono consapevoli del rischio di possibili perdite, seppur mitigate dalle garanzie prestate da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

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

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Con riferimento alla parte investita in Gestione Separata gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario caso morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 se non nelle Finestre di riscatto garantito (per la sola parte di Capitale investita nella Gestione separata). Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| Stress | € 6.300 -36,99% | € 4.450 -10,93% |
| Sfavorevole | € 9.170 -8,33% | € 9.880 -0,18% |
| Moderato | € 10.570 5,67% | € 15.910 6,86% |
| Favorevole | € 13.380 33,83% | € 18.990 9,60% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.780 | € 16.230 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 278 | **€ 2.593** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,8% | **3,0% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,9% prima dei costi e al 6,9% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Amundi Cash USD
**Emittente:** Amundi Luxembourg SA
**ISIN:** LU0568621618
**Codice Interno:** 13889
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.390 -36,08% | € 5.430 -11,49% |
| Sfavorevole | € 8.590 -14,12% | € 8.840 -2,43% |
| Moderato | € 10.150 1,51% | € 10.730 1,41% |
| Favorevole | € 11.730 17,32% | € 11.790 3,34% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.350 | € 10.940 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2025 e il settembre 2026.
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 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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 273 | **€ 1.351** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,7% | **2,6% ogni anno** |

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

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento | 0,0% |
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** AXA Euro Inflation
**Emittente:** AXA Funds Management S.A.
**ISIN:** LU0227145389
**Codice Interno:** 13226
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 i suoi obiettivi investendo in ogni momento almeno i due terzi del patrimonio totale in un portafoglio diversificato costituito da obbligazioni indicizzate all'inflazione e altri titoli di debito correlati emessi da società o da istituzioni pubbliche dell'area dell'euro e espressi in euro. Il gestore può investire il patrimonio restante in altri titoli di debito non indicizzati all'inflazione. Inoltre, non investirà oltre un terzo del patrimonio in strumenti del mercato monetario. L'OICR non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in quote di altri OICR, appartenenti alla stessa SGR e non contenenti titoli con Rating inferiore all'Investment Grade; un massimo del 5% del portafoglio può essere destinato a Co. Co. bonds. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.470 -35,28% | € 5.430 -11,49% |
| Sfavorevole | € 8.930 -10,73% | € 8.490 -3,22% |
| Moderato | € 9.970 -0,28% | € 9.670 -0,67% |
| Favorevole | € 10.790 7,92% | € 11.020 1,96% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.170 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2022 e il settembre 2026.

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

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

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 218 | **€ 1.130** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,2% | **2,3% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,6% prima dei costi e al -0,7% al netto dei costi.

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

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** BlackRock Euro Markets Equity
**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.
**ISIN:** LU0093502762
**Codice Interno:** 3576
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 il 70% del patrimonio complessivo in azioni europee. La valuta di riferimento è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.580 -64,22% | € 1.240 -25,81% |
| Sfavorevole | € 7.590 -24,09% | € 9.580 -0,61% |
| Moderato | € 10.690 6,90% | € 13.410 4,28% |
| Favorevole | € 14.520 45,17% | € 18.080 8,83% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.900 | € 13.680 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2023.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 406 | **€ 3.413** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,1% | **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 8,6% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

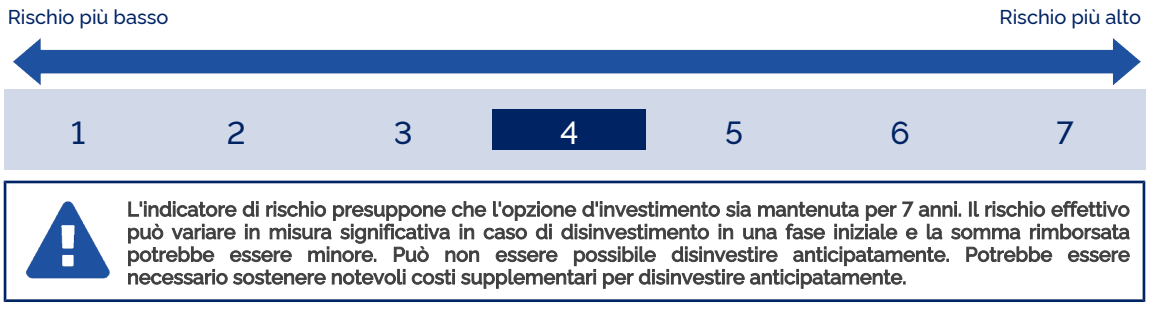
**Opzione di investimento:** BlackRock Systematic Glb Small Cap
**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.
**ISIN:** LU0171288334
**Codice Interno:** 5942
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 a bassa capitalizzazione di tutto il mondo. L'OICR può mantenere una quota contenuta del portafoglio in liquidità. La valuta di riferimento dell'OICR è il Dollaro USA.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.600 -63,97% | € 2.030 -20,34% |
| Sfavorevole | € 7.750 -22,54% | € 10.510 0,71% |
| Moderato | € 10.430 4,29% | € 14.220 5,16% |
| Favorevole | € 16.340 63,40% | € 18.940 9,55% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.640 | € 14.510 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2017 e il maggio 2024.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2026.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 411 | **€ 3.344** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,1% | **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 9,3% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,1% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

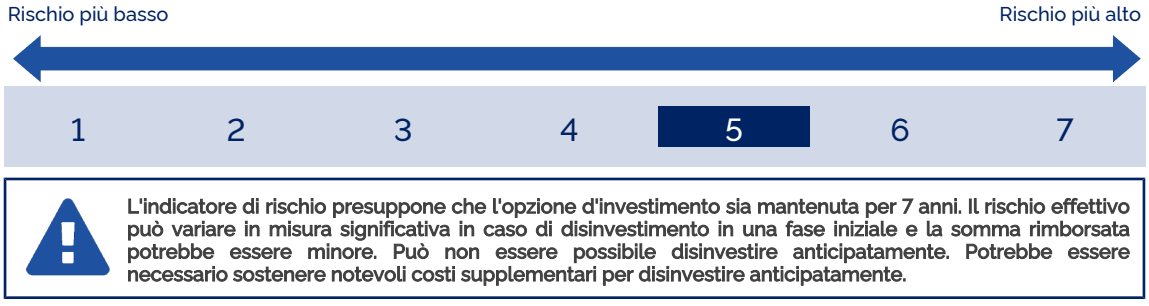
**Opzione di investimento:** BlackRock World Energy
**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.
**ISIN:** LU0171301533
**Codice Interno:** 4980
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 energetico. La valuta di riferimento dell'OICR è il Dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.820 -71,81% | € 580 -33,36% |
| Sfavorevole | € 5.220 -47,82% | € 5.360 -8,51% |
| Moderato | € 9.980 -0,22% | € 12.600 3,36% |
| Favorevole | € 19.800 98,01% | € 20.290 10,64% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.180 | € 12.850 |

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 settembre 2014 e il settembre 2021.
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 agosto 2019 e il agosto 2026.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 430 | **€ 3.163** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,3% | **4,1% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,5% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,1% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** BNP US Small Cap
**Emittente:** Fairpointe Capital LLC
**ISIN:** LU0823410724
**Codice Interno:** 13877
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società comprese negli indici di riferimento in materia di piccola capitalizzazione (Russell 2000, FTSE US Small Cap, S&P Small Cap 600, MSCI US Small Cap 1750, Russell Small Cap Completeness) e/o con capitalizzazione di borsa inferiore alla capitalizzazione più elevata di detti indici (determinata a ogni inizio di esercizio sociale) e che hanno sede legale o realizzano una parte significativa della loro attività economica negli Stati Uniti, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La parte residua, ovvero non oltre 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in altri OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

**Indicatore di rischio**




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.650 -73,49% | € 730 -31,19% |
| Sfavorevole | € 7.760 -22,42% | € 8.760 -1,88% |
| Moderato | € 10.460 4,65% | € 15.400 6,36% |
| Favorevole | € 16.900 69,04% | € 20.320 10,66% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.670 | € 15.700 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'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 2024 e il settembre 2026.

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 settembre 2014 e il settembre 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 445 | **€ 4.216** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,5% | **5,0% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,4% prima dei costi e al 6,4% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 5,0% |
| **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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Candriam Bonds Emerging Markets Hdg
**Emittente:** Candriam Luxembourg
**ISIN:** LU0594539719
**Codice Interno:** 15219
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 ed altri titoli di credito a tasso fisso o variabile, indicizzati, subordinati o garantiti da attivi. I titoli sono dei paesi emergenti e denominati nelle valute dei paesi sviluppati e, a titolo accessorio, in valute locali. La parte restante del patrimonio potrà essere investita in altri valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, diversi da quelli sopra descritti, oppure in liquidità. è possibile un investimento residuale in altri OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.340 -36,56% | € 5.140 -12,47% |
| Sfavorevole | € 7.110 -28,86% | € 6.290 -8,85% |
| Moderato | € 10.230 2,34% | € 8.340 -3,56% |
| Favorevole | € 11.710 17,09% | € 10.690 1,34% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.440 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 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 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** | € 329 | **€ 1.612** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,3% | **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 -0,1% prima dei costi e al -3,6% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Capital High Income Opportunities
**Emittente:** Capital International Management Company
**ISIN:** LU0817815839
**Codice Interno:** 15085
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 stato dei mercati emergenti e obbligazioni societarie con rating high yield di tutto il mondo, denominate in dollari statunitensi e in diverse valute nazionali e ammesse alla quotazione ufficiale presso una borsa o negoziate in un altro mercato regolamentato.

L'OICR può investire residualmente in titoli ibridi o titoli azionari.

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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.020 -29,80% | € 5.850 -10,18% |
| Sfavorevole | € 9.050 -9,50% | € 9.010 -2,06% |
| Moderato | € 10.080 0,76% | € 10.990 1,91% |
| Favorevole | € 11.300 13,02% | € 12.200 4,06% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.280 | € 11.210 |

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 febbraio 2025 e il settembre 2026.

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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 262 | **€ 1.418** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,6% | **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 4,6% prima dei costi e al 1,9% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento | 0,0% |
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,7% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

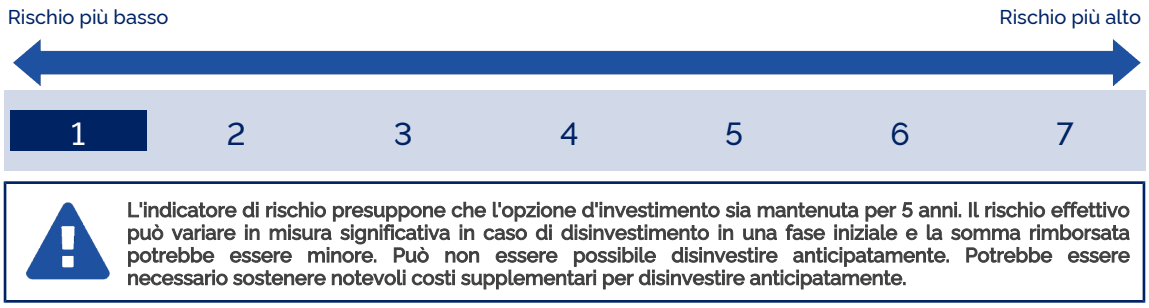
**Opzione di investimento:** Componente GS
**Emittente:** CNP Vita Assicura S.p.A.
**Codice Interno:** CP303
**Composizione della Combinazione predefinita**: 50% Gestione separata GEFIN - 50% Gestione separata CNP Spinnaker
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento investe principalmente in obbligazioni di emittenti sia governativi che del settore privato denominate in Euro e si pone l'obiettivo di ottenere un rendimento finanziario superiore a quello delle obbligazioni con scadenza a medio termine. Le Gestioni promuovono caratteristiche ambientali/sociali con una quota minima di investimenti sostenibili.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento è rivolta ai clienti aventi una conoscenza e/o esperienze dei mercati finanziari e assicurativi almeno di base e una bassa tolleranza al rischio finanziario, i quali intendono investire il proprio capitale nel medio periodo. Tali clienti hanno l'obiettivo di conservare il capitale investito in caso di decesso e in predeterminate ricorrenze, essendo consapevoli della possibilità di incorrere in perdite finanziare dovute anche all'assenza di consolidamento delle prestazioni.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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 caso morte si basa sullo scenario moderato ed è calcolato considerando la percentuale di maggiorazione più bassa.

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 se non nelle Finestre di riscatto garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| Stress | € 10.080 0,79% | € 10.170 0,33% |
| Sfavorevole | € 10.200 1,96% | € 10.600 1,17% |
| Moderato | € 10.210 2,15% | € 10.920 1,77% |
| Favorevole | € 10.240 2,36% | € 11.200 2,30% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.420 | € 11.140 |

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.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
Il rendimento è garantito solo se si verificano le condizioni previste al punto INDICATORE DI RISCHIO del "Documento contenente le informazioni chiave".

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 70 | **€ 623** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 0,7% | **1,2% 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% 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 dei costi prelevati dal valore dell'investimento ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,2% |
| **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 sono disponibili le performance passate degli OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo. Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** DNCA Eurose
**Emittente:** DNCA Finance
**ISIN:** LU0284394235
**Codice Interno:** 14271
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



1 **2** 3 4 5 6 7

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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.830 -21,66% | € 6.810 -7,39% |
| Sfavorevole | € 8.840 -11,63% | € 8.550 -3,09% |
| Moderato | € 10.190 1,93% | € 10.130 0,26% |
| Favorevole | € 11.250 12,48% | € 12.030 3,77% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.400 | € 10.330 |

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

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il 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 ottobre 2020 e il ottobre 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** | € 352 | **€ 1.742** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,5% | **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 3,8% prima dei costi e al 0,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 5 anni.

# Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Echiquier Arty
**Emittente:** Financière de l'Echiquier
**ISIN:** FR0010611293
**Codice Interno:** 15210
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

**Indicatore di rischio**

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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**<br>**Esempio di investimento: € 10.000**<br>**Premio assicurativo [€ 0]**<br>**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** | € 7.600 -24,00% | € 6.460 -8,37% |
| **Sfavorevole** | € 8.620 -13,79% | € 8.490 -3,21% |
| **Moderato** | € 10.120 1,21% | € 10.040 0,07% |
| **Favorevole** | € 11.540 15,37% | € 11.260 2,41% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| **In caso di decesso dell'Assicurato** | € 10.320 | € 10.240 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2019 e il aprile 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** | € 362 | **€ 1.816** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,6% | **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 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,6% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Fidelity Sustainable Consumer Brands
**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)
**ISIN:** LU0346388613
**Codice Interno:** 13232
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine, investendo almeno il 70% in azioni di società di tutto il mondo impegnate nella produzione e nella distribuzione di beni ai consumatori.

L'OICR investirà almeno il 50% del patrimonio in titoli che rispondono a criteri ESG.

L'OICR ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.

L'OICR può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso i derivati; può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

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

**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.460 -65,38% | € 1.320 -25,13% |
| Sfavorevole | € 7.510 -24,92% | € 7.970 -3,18% |
| Moderato | € 10.740 7,38% | € 16.010 6,95% |
| Favorevole | € 14.180 41,76% | € 21.880 11,83% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.950 | € 16.330 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2025 e il settembre 2026.

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

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** | € 348 | **€ 3.343** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,5% | **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 10,8% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

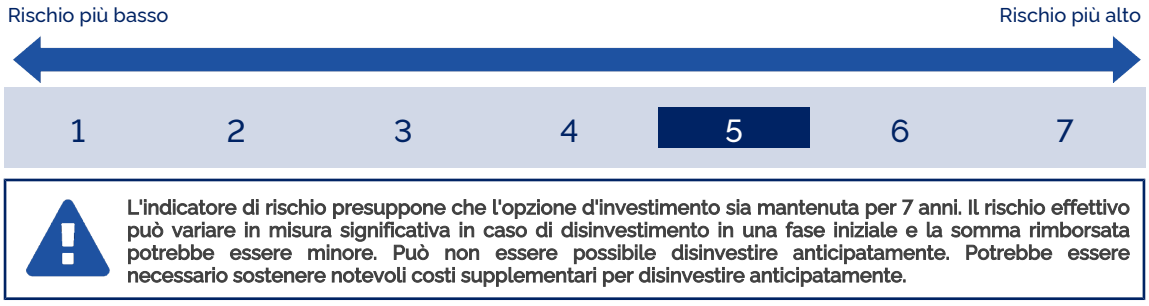
**Opzione di investimento:** FTGF Royce US Small Cap Opportunity
**Emittente:** Royce Investment Partners
**ISIN:** IE00B19Z4C24
**Codice Interno:** 12693
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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% degli attivi complessivi dell' OICR è investito in un portafoglio diversificato di titoli azionari quotati su mercati regolamentati statunitensi. E' possibile un investimento residuale in altri OICR. I titoli azionari in portafoglio sono emessi da società statunitensi Small Cap e a micro-capitalizzazione - ovvero società con capitalizzazioni non superiori a quella della società più grande presente nell'indice Russell 2000 -, quotate o negoziate sui mercati regolamentati degli Stati Uniti. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro USA.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 1.820 -81,76% | € 590 -33,20% |
| Sfavorevole | € 6.850 -31,45% | € 9.930 -0,10% |
| Moderato | € 10.380 3,84% | € 17.490 8,31% |
| Favorevole | € 22.980 129,83% | € 23.580 13,03% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.590 | € 17.840 |

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 novembre 2024 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2015 e il novembre 2022.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 420 | **€ 3.784** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,2% | **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 12,5% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,2% |
| **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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

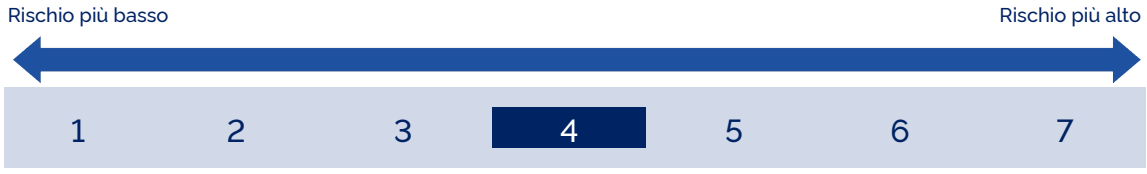
**Opzione di investimento:** GS Eurozone equity income
**Emittente:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited
**ISIN:** LU0127786860
**Codice Interno:** 4871
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 costantemente almeno il 75% del proprio patrimonio netto in titoli azionari di paesi europei. L'OICR può anche investire in via accessoria in altri valori mobiliari, ivi compresi i warrant su valori mobiliari, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto dell'OICR, in strumenti di mercato monetario, in quote o azioni di OICR e in depositi. Tuttavia, le eventuali posizioni in OICR non possono superare complessivamente il 10% del patrimonio netto. La valuta di riferimento è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.650 -63,50% | € 1.880 -21,25% |
| Sfavorevole | € 7.770 -22,30% | € 10.070 0,10% |
| Moderato | € 10.710 7,11% | € 13.630 4,52% |
| Favorevole | € 14.290 42,87% | € 17.840 8,62% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.930 | € 13.900 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2016 e il settembre 2023.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2019 e il agosto 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 453 | **€ 3.786** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,5% | **4,7% ogni anno** |

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

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,7% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Gs Global Core Equity
**Emittente:** Goldman Sachs Asset Management International
**ISIN:** LU0201159711
**Codice Interno:** 12352
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.050 -69,55% | € 1.510 -23,66% |
| Sfavorevole | € 8.130 -18,67% | € 10.020 0,02% |
| Moderato | € 10.740 7,44% | € 15.440 6,40% |
| Favorevole | € 14.210 42,12% | € 19.760 10,22% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.960 | € 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 gennaio 2025 e il settembre 2026.
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 maggio 2019 e il maggio 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 408 | **€ 3.740** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,1% | **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 10,8% prima dei costi e al 6,4% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

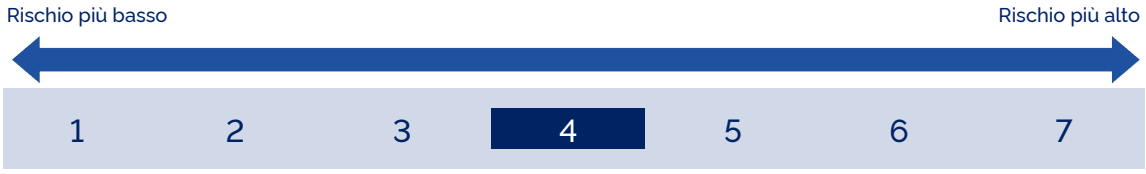
**Opzione di investimento:** GS Global Small Cap
**Emittente:** Goldman Sachs Asset Management International
**ISIN:** LU0245182059
**Codice Interno:** 9827
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR deterrà principalmente azioni o strumenti analoghi relativi a società di qualsiasi parte del mondo con una capitalizzazione di mercato non superiore alla società con la massima capitalizzazione di mercato nel Benchmark, al momento dell'investimento. L'OICR può investire anche in società che non soddisfano questo requisito. L'OICR adotta la strategia CORE, un modello multifattoriale esclusivo della SGR, per prevedere i rendimenti
dei titoli. L'OICR non investirà più di un terzo delle sue attività in obbligazioni
emesse da società o enti governativi, titoli convertibili, strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni.
L'OICR può utilizzare strumenti derivati per i) una gestione efficiente del portafoglio, ii) per aiutare a gestire i rischi e iii) a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento.
Nell'ambito del processo di investimento, il gestore tiene conti di criteri ESG. La valuta di riferimento dell'OICR è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.190 -68,12% | € 1.580 -23,18% |
| Sfavorevole | € 7.440 -25,57% | € 10.300 0,43% |
| Moderato | € 10.630 6,29% | € 14.520 5,47% |
| Favorevole | € 15.920 59,17% | € 18.240 8,97% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.840 | € 14.810 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
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 maggio 2019 e il maggio 2026.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

# Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 415 | **€ 3.380** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,1% | **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 9,6% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,1% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Invesco Global Equity Income
**Emittente:** Invesco Asset Management Deutschland GmbH
**ISIN:** LU0607513230
**Codice Interno:** 9821
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

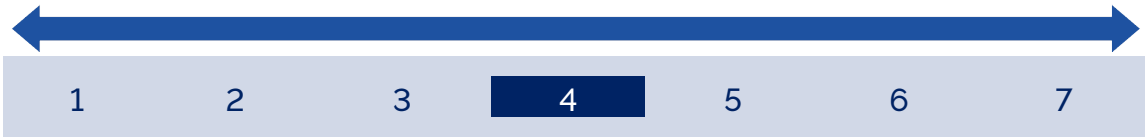
**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in azioni internazionali e in modo contenuto in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, warrant, altri OICR, depositi e altri investimenti consentiti.
La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG.
La valuta di riferimento dell'OICR è il Dollaro USA.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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.
**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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.650 -63,48% | € 1.930 -20,96% |
| Sfavorevole | € 7.900 -21,03% | € 9.510 -0,71% |
| Moderato | € 10.660 6,60% | € 14.940 5,90% |
| Favorevole | € 14.290 42,86% | € 19.980 10,39% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.870 | € 15.240 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2025 e il settembre 2026.

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 agosto 2019 e il agosto 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 395 | **€ 3.323** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,9% | **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 9,9% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,0% |
| **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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Invesco Greater China
**Emittente:** Invesco Asset Management Deutschland GmbH
**ISIN:** LU0048816135
**Codice Interno:** 4531
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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% degli attivi totali dell'OICR (al netto degli attivi liquidi accessori) sarà investito in azioni o titoli assimilabili alle azioni di imprese della Grande Cina. Un investimento contenuto è destinato alla liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo.
La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG.
La valuta di riferimento è il Dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.850 -71,55% | € 1.030 -27,76% |
| Sfavorevole | € 6.330 -36,70% | € 8.080 -2,99% |
| Moderato | € 10.680 6,82% | € 10.520 0,73% |
| Favorevole | € 14.390 43,86% | € 15.070 6,04% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.900 | € 10.730 |

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

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2017 e il agosto 2024.
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 settembre 2014 e il settembre 2021.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

# Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 427 | **€ 3.878** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,3% | **5,4% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,1% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 5,4% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

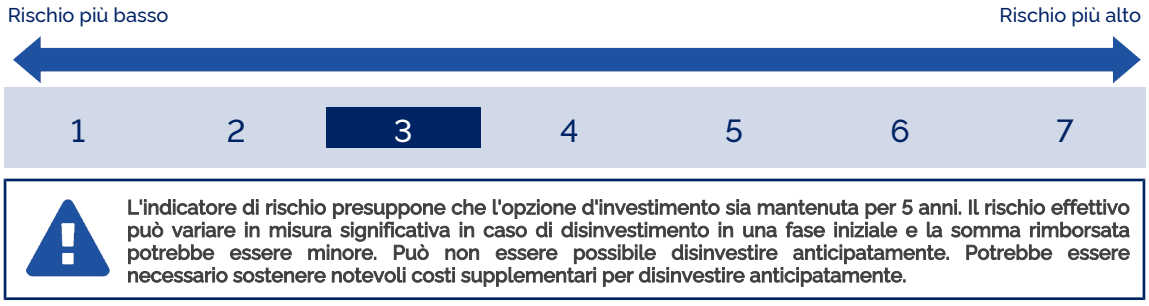
**Opzione di investimento:** JPM E.M. Strategic Bond
**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
**ISIN:** LU0599213476
**Codice Interno:** 13250
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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. L'OICR, inoltre, può investire in asset-backed securities. L'OICR può 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 altresì investire in altri OICR. La valuta di base dell'OICR è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.720 -32,84% | € 5.720 -10,58% |
| Sfavorevole | € 8.920 -10,81% | € 9.160 -1,74% |
| Moderato | € 10.160 1,59% | € 10.050 0,09% |
| Favorevole | € 11.330 13,28% | € 11.270 2,42% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.360 | € 10.250 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il 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** | € 351 | **€ 1.677** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,5% | **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 3,4% prima dei costi e al 0,1% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,3% |
| **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: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Jpm Emerging Local Currency Debt
**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
**ISIN:** LU0332400232
**Codice Interno:** 12794
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 di debito. Tali titoli di debito possono essere denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, almeno il 67% degli attivi dell'OICR sarà investito in titoli di debito denominati in valute locali dei mercati emergenti. L'OICR può altresì investire in altri OICR. In via accessoria possono essere detenuti strumenti a breve termine del mercato monetario e depositi presso istituti di credito. La valuta di riferimento dell'OICR è il Dollaro USA

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.550 -24,50% | € 6.380 -8,60% |
| Sfavorevole | € 8.810 -11,86% | € 8.900 -2,30% |
| Moderato | € 10.030 0,26% | € 9.750 -0,51% |
| Favorevole | € 11.400 13,97% | € 11.060 2,04% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.230 | € 10.000 |

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

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2021 e il febbraio 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 313 | **€ 1.553** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **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 2,6% prima dei costi e al -0,5% al netto dei costi.

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

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,1% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

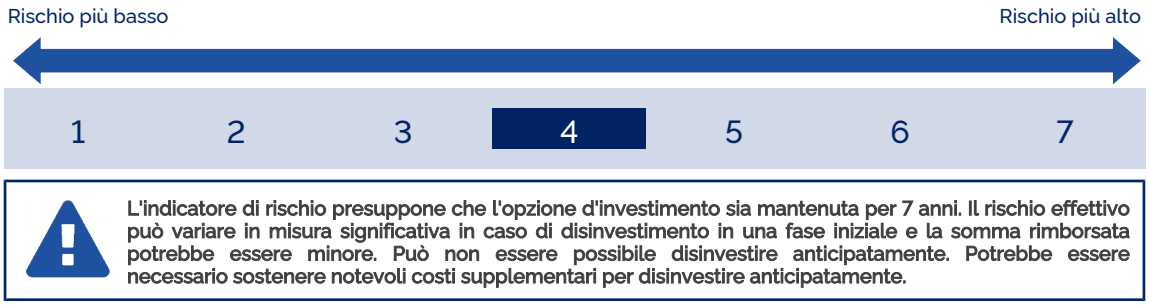
**Opzione di investimento:** JPM Europe Strategic Growth
**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
**ISIN:** LU0210531801
**Codice Interno:** 4164
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 un portafoglio Growth composto da titoli azionari europei. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. L'OICR può altresì investire in altri OICR. La valuta di base dell'OICR è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.200 -57,96% | € 2.000 -20,51% |
| Sfavorevole | € 7.800 -21,98% | € 9.790 -0,30% |
| Moderato | € 10.640 6,39% | € 14.460 5,41% |
| Favorevole | € 13.930 39,29% | € 19.560 10,06% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.850 | € 14.750 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
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 dicembre 2014 e il dicembre 2021.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

# Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 398 | **€ 3.524** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,0% | **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 9,7% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 7 anni.

# Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** JPM Global Dividend
**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
**ISIN:** LU0329203144
**Codice Interno:** 13456
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 di società che generano reddito elevato e in aumento. In via accessoria, l'OICR può detenere titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. L'OICR può altresì investire in altri OICR. La valuta di base dell'OICR è il dollaro USA.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

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

**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.770 -62,29% | € 2.180 -19,55% |
| Sfavorevole | € 9.080 -9,21% | € 9.410 -0,86% |
| Moderato | € 10.670 6,71% | € 18.170 8,90% |
| Favorevole | € 14.130 41,25% | € 20.530 10,82% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.880 | € 18.530 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2018 e il settembre 2025.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 303 | **€ 2.950** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,0% | **3,2% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,1% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** JPM US Select Equity
**Emittente:** JPMorgan Investment Management Inc.
**ISIN:** LU0070214290
**Codice Interno:** 4553
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. L'OICR può altresì investire in altri OICR. L'OICR investe in titoli denominati in Dollari USA, ma l'OICR potrà anche investire in titoli denominati in altre valute e l'esposizione valutaria può essere coperta.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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.
**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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.820 -71,84% | € 1.150 -26,62% |
| Sfavorevole | € 8.070 -19,31% | € 8.980 -1,53% |
| Moderato | € 10.740 7,40% | € 19.940 10,36% |
| Favorevole | € 14.420 44,17% | € 23.480 12,97% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.950 | € 20.330 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2025 e il settembre 2026.

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 2018 e il dicembre 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** | € 391 | **€ 4.073** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,9% | **4,2% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14,6% prima dei costi e al 10,4% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,2% |
| **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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** MFS US Government Bond
**Emittente:** MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l
**ISIN:** LU0812851797
**Codice Interno:** 13071
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 70% del portafoglio, in obbligazioni governative statunitensi, compresi titoli garantiti da ipoteca. La restante parte del portafoglio è destinata alla liquidità. La valuta di base dell'OICR è il Dollaro USA.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.950 -30,45% | € 5.610 -10,91% |
| Sfavorevole | € 8.400 -15,98% | € 7.920 -4,55% |
| Moderato | € 9.810 -1,90% | € 9.180 -1,70% |
| Favorevole | € 11.310 13,12% | € 10.720 1,40% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.010 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2020 e il giugno 2025.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2021 e il maggio 2026.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2017 e il luglio 2022.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 280 | **€ 1.390** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,8% | **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 1,2% prima dei costi e al -1,7% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,9% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

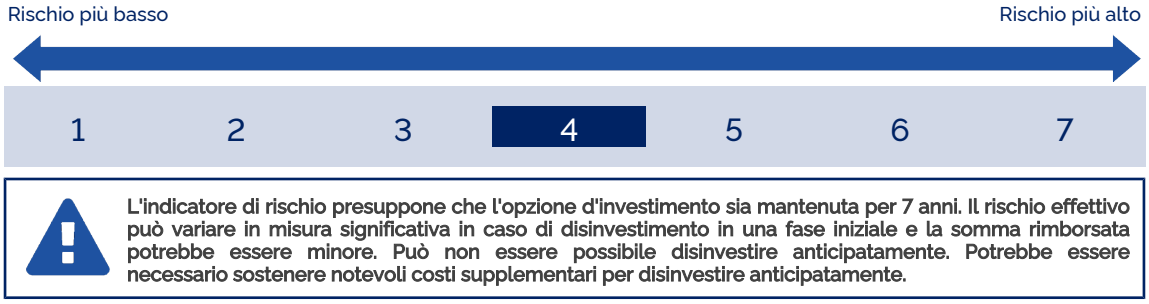
**Opzione di investimento:** Pictet Ist. Euroland Index
**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.
**ISIN:** LU0255980830
**Codice Interno:** 10793
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR, avendo una gestione a Benchmark di tipo passivo, prevede una politica di investimento che consiste nella costruzione di un portafoglio finalizzato alla riproduzione dell'indice finanziario di seguito descritto. Il gestore dell'OICR modifica la composizione del portafoglio dell'OICR in relazione ai cambiamenti effettuati nella composizione dell'indice. Tuttavia, l'OICR non è obbligato a detenere la totalità dei titoli inclusi nel Benchmark. Situazioni eccezionali legate alla volatilità dei mercati o all'interruzioni delle contrattazioni potrebbero causare un discostamento tra la composizione dell'OICR e del Benchmark.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.530 -64,71% | € 1.690 -22,45% |
| Sfavorevole | € 8.040 -19,57% | € 10.040 0,05% |
| Moderato | € 10.850 8,47% | € 13.900 4,82% |
| Favorevole | € 14.100 41,03% | € 18.630 9,30% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.060 | € 14.180 |

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 2025 e il settembre 2026.
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 dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 269 | **€ 2.172** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,7% | **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 7,5% prima dei costi e al 4,8% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,7% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

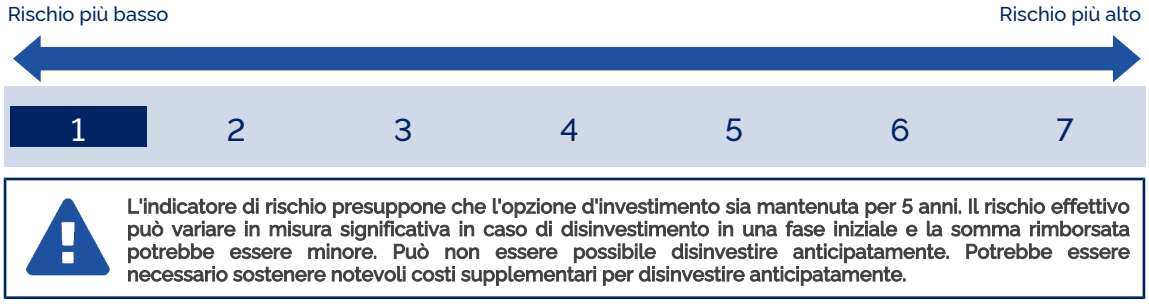
**Opzione di investimento:** Pictet-Short-Term Money Market EUR
**Emittente:** Pictet Asset Management SA e Pictet Asset Management Limited
**ISIN:** LU0128494944
**Codice Interno:** 10787
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 del mercato monetario o in depositi bancari dell'area Euro. Nel processo d'investimento sono incorporati criteri ESG; gli strumenti finanziari utilizzati sono prevalentemente obbligazioni, titoli a tasso variabile, strumenti del mercato monetario e, in misura minore, derivati. L'OICR può detenere in liquidità fino al 100% del suo patrimonio netto, ad esempio in depositi, strumenti del mercato monetario e OICR di tipo monetario. L'OICR potrà investire residualmente in warrant su titoli a reddito fisso ed in altri OICR. La valuta di riferimento è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di preservare il capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>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 | € 9.760 -2,42% | € 8.880 -2,35% |
| Sfavorevole | € 9.760 -2,42% | € 8.880 -2,35% |
| Moderato | € 9.780 -2,21% | € 9.360 -1,32% |
| Favorevole | € 10.210 2,07% | € 10.140 0,27% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.000 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2017 e il luglio 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 settembre 2021 e il settembre 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 206 | **€ 1.002** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,1% | **2,1% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,8% prima dei costi e al -1,3% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento | 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** PIMCO Global Low Duration Real Return
**Emittente:** PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
**ISIN:** IE00BHZKQB61
**Codice Interno:** 15179
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 il proprio obiettivo investendo in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso indicizzati all'inflazione ed emessi principalmente da governi. L'investimento principale è in titoli obbligazionari collegati all'ndamento dell'inflazione; i titoli obbligazionari che non hanno tale caratteristica non possono superare il 30% del portafoglio. è permesso un investimento residuale in titoli convertibili. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.660 -13,43% | € 7.740 -5,00% |
| Sfavorevole | € 9.410 -5,90% | € 9.040 -1,99% |
| Moderato | € 9.980 -0,21% | € 9.890 -0,21% |
| Favorevole | € 10.580 5,79% | € 10.700 1,37% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.180 | € 10.090 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2025 e il settembre 2026.
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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 231 | **€ 1.148** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,3% | **2,3% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,1% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile
**Emittente:** Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H.
**ISIN:** AT0000689971
**Codice Interno:** 5963
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR è gestito in modo attivo senza relazionarsi a un parametro di riferimento, perseguendo il conseguimento regolare di utili. L'OICR, senza prendere in considerazione la partecipazione in quote di altri OICR, strumenti derivati e depositi a vista o revocabili, investe esclusivamente in titoli e/o strumenti monetari i cui rispettivi emittenti sono catalogati come "sostenibili". Almeno il 51% del patrimonio è investita in titoli obbligazionari. Le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario detenuti dall'OICR possono essere emessi da titoli governativi o Corporate. L'OICR può investire oltre il 35% del patrimonio in titoli/strumenti del mercato monetario dei seguenti emittenti: Germania, Francia, Italia, Gran Bretagna, Svizzera, USA, Canada, Australia, Giappone, Austria, Belgio, Finlandia, Paesi Bassi, Svezia, Spagna. Nell'ambito della strategia d'investimento, l'OICR può investire in misura prevalente in strumenti derivati a fini di copertura. La strategia di selezione integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare i sottostanti da inserire in portafoglio. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

**Indicatore di rischio**

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.050 -19,52% | € 6.830 -7,33% |
| Sfavorevole | € 8.730 -12,65% | € 8.380 -3,47% |
| Moderato | € 9.890 -1,12% | € 9.210 -1,64% |
| Favorevole | € 10.880 8,83% | € 9.720 -0,56% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.090 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2020 e il dicembre 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** | € 249 | **€ 1.196** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,5% | **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 0,9% prima dei costi e al -1,6% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

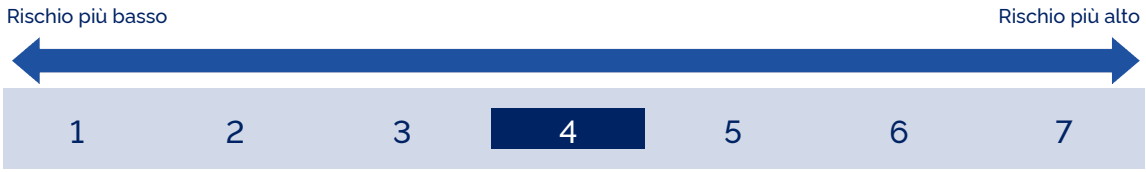
**Opzione di investimento:** Robeco US Select Opp. Equities
**Emittente:** Robeco Luxembourg S.A.
**ISIN:** LU0975848853
**Codice Interno:** 14417
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 statunitensi. Una singola posizione non potrà superare il 5%, mentre la concentrazione settoriale deve essere inferiore ad un quarto del portafoglio. Inoltre l'OICR può investire in azioni, obbligazioni convertibili, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e derivati. L'investimento in liquidità è residuale. I titoli in portafoglio sono denominati in Dollari statunitensi.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.170 -68,26% | € 1.690 -22,41% |
| Sfavorevole | € 7.930 -20,68% | € 8.780 -1,85% |
| Moderato | € 10.660 6,57% | € 16.390 7,32% |
| Favorevole | € 15.720 57,18% | € 18.920 9,54% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.870 | € 16.720 |

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 novembre 2024 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2017 e il maggio 2024.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 306 | **€ 2.596** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **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 10,3% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Schroder Asia Equity Yield
**Emittente:** Schroder Investment Management (Europe) S.A.
**ISIN:** LU0188438112
**Codice Interno:** 3138
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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.
**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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.250 -67,46% | € 1.580 -23,17% |
| Sfavorevole | € 7.900 -20,95% | € 11.060 1,45% |
| Moderato | € 10.420 4,17% | € 12.400 3,12% |
| Favorevole | € 14.910 49,10% | € 17.180 8,03% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.630 | € 12.640 |

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 ottobre 2016 e il ottobre 2023.

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 agosto 2019 e il agosto 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 408 | **€ 3.003** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,1% | **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 7% prima dei costi e al 3,1% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

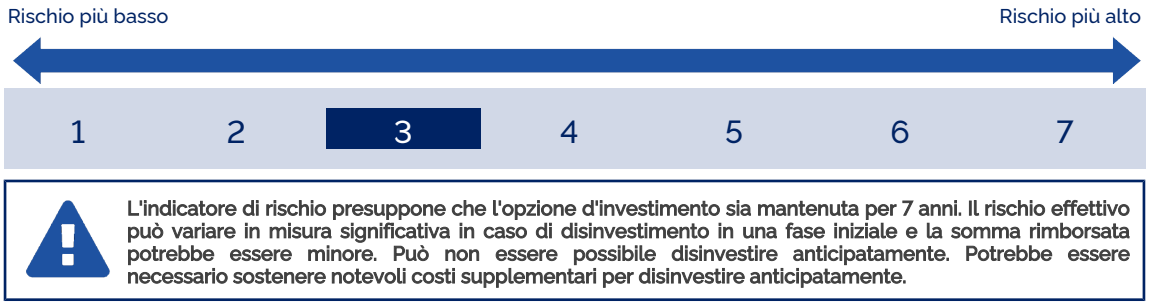
**Opzione di investimento:** Schroder Frontier Markets Equity
**Emittente:** Schroder Investment Management (Europe) S.A.
**ISIN:** LU0562313402
**Codice Interno:** 13264
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in azioni ordinarie e privilegiate, ADR, GDRs, ETF e warrants. In particolare, almeno due terzi dell'OICR (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni di società dei cosiddetti mercati di frontiera. L'OICR può detenere liquidità. La valuta di base dell'OICR è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.
**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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.760 -52,41% | € 3.060 -15,56% |
| Sfavorevole | € 7.400 -25,96% | € 9.800 -0,29% |
| Moderato | € 10.650 6,50% | € 13.800 4,71% |
| Favorevole | € 14.640 46,44% | € 20.310 10,65% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.860 | € 14.080 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2014 e il settembre 2021.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2016 e il settembre 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2019 e il settembre 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 417 | **€ 3.257** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,2% | **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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,1% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** T.Rowe US Blue Chip Equity
**Emittente:** T. Rowe Price International Ltd
**ISIN:** LU0133085943
**Codice Interno:** 13262
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in un portafoglio diversificato di azioni di società di medie e grandi dimensioni (blue chip) degli Stati Uniti. Il totale degli investimenti in titoli di emittenti con sede non negli Stati Uniti, non può superare il 20% del valore totale di mercato al momento dell'acquisto.
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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.460 -75,37% | € 640 -32,40% |
| Sfavorevole | € 6.260 -37,36% | € 9.090 -1,36% |
| Moderato | € 11.430 14,32% | € 20.330 10,67% |
| Favorevole | € 14.530 45,32% | € 28.590 16,19% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.660 | € 20.740 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2016 e il agosto 2023.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2014 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 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 385 | **€ 4.378** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,9% | **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 15,2% prima dei costi e al 10,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,5% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Threadneedle Global Focus
**Emittente:** Threadneedle Management Luxembourg S. A
**ISIN:** LU0198728585
**Codice Interno:** 15083
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 di tutto il mondo; può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati.
La selezione dei titoli in portafoglio rispetta i criteri ESG. Il profilo di sostenibilità dell'OICR deve essere superiore a quello del proprio Benchmark.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.760 -62,39% | € 1.730 -22,16% |
| Sfavorevole | € 6.880 -31,17% | € 9.760 -0,35% |
| Moderato | € 10.910 9,10% | € 16.310 7,23% |
| Favorevole | € 14.240 42,35% | € 20.350 10,68% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.130 | € 16.630 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2025 e il settembre 2026.
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 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** | € 394 | **€ 3.579** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,9% | **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 11,3% prima dei costi e al 7,2% al netto dei costi.

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

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,1% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

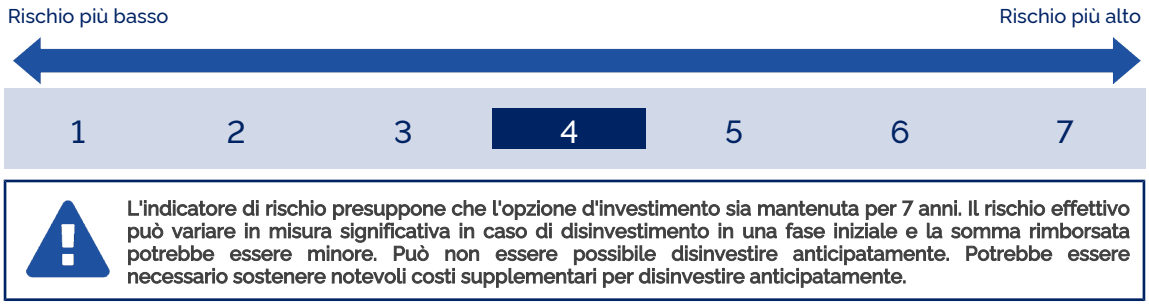
**Opzione di investimento:** Unifavorit Aktien
**Emittente:** Union Investment Privatfonds GmbH
**ISIN:** DE000A0M80M2
**Codice Interno:** 12957
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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. L'OICR investe almeno il 51% del proprio patrimonio in titoli azionari. L'OICR può investire fino al 49% in strumenti del mercato monetario e depositi bancari. La valuta di base del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.240 -57,63% | € 2.030 -20,37% |
| Sfavorevole | € 8.320 -16,75% | € 10.010 0,01% |
| Moderato | € 10.660 6,57% | € 17.550 8,36% |
| Favorevole | € 13.850 38,51% | € 21.610 11,64% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.870 | € 17.900 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2018 e il giugno 2025.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2026.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 409 | **€ 3.822** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,1% | **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 12,6% prima dei costi e al 8,4% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,2% |
| **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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Vontobel E.M. Debt USD
**Emittente:** Vontobel Asset Management S.A.
**ISIN:** LU0926439562
**Codice Interno:** 13044
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.140 -38,56% | € 5.040 -12,82% |
| Sfavorevole | € 8.100 -19,05% | € 8.300 -3,65% |
| Moderato | € 10.230 2,31% | € 9.730 -0,54% |
| Favorevole | € 12.290 22,87% | € 12.370 4,35% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.440 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il 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 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** | € 320 | **€ 1.549** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **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 2,6% prima dei costi e al -0,5% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,1% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

# Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Wellington Strategic European Equity
**Emittente:** Wellington Management Company LLP
**ISIN:** IE00B9DPD161
**Codice Interno:** 14803
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 europei. L'OICR può investire, direttamente o indirettamente attraverso l'utilizzo di posizioni in derivati, sia lunghe, sia corte, in titoli azionari ed altri titoli assimilabili quali azioni privilegiate, warrant, certificati di deposito e/o di godimento, azioni di fondi immobiliari quotati e fondi chiusi. Un investimento residuale è concesso in altri OICR o ETF, stumenti non quotati in un mercato regolamentato e strumenti di liquidità. Nella selezione degli investimenti, l'OICR adotta criteri ESG.
La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.170 -58,30% | € 2.140 -19,77% |
| Sfavorevole | € 8.540 -14,56% | € 9.240 -1,12% |
| Moderato | € 10.890 8,87% | € 15.860 6,81% |
| Favorevole | € 13.620 36,17% | € 23.640 13,08% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.100 | € 16.180 |

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 2025 e il settembre 2026.
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 dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 317 | **€ 2.559** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **3,0% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,8% prima dei costi e al 6,8% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50
**Emittente:** Allianz Global investors GmbH
**ISIN:** LU1093406269
**Codice Interno:** 13458
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 5.590 -44,08% | € 4.930 -13,18% |
| Sfavorevole | € 8.360 -16,40% | € 10.260 0,52% |
| Moderato | € 10.370 3,75% | € 12.270 4,18% |
| Favorevole | € 12.300 23,00% | € 13.620 6,37% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.580 | € 12.520 |

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 2017 e il dicembre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il agosto 2026.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2020 e il ottobre 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** | € 295 | **€ 1.509** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,0% | **2,8% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

# Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Amundi Us Corporate Bond (M)
**Emittente:** Amundi Luxembourg S.A.
**ISIN:** LU1162497587
**Codice Interno:** 21442
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR è perseguito essenzialmente attraverso la selezione titoli e l'allocazione settoriale e uno spiccato orientamento verso mercati di strumenti di debito societario statunitensi. L'OICR investirà almeno due terzi del suo patrimonio netto in strumenti di debito societario denominati in dollari statunitensi, che presentano un rischio di insolvenza relativamente basso, assumendo al contempo esposizioni al credito tramite strumenti derivati. L'OICR può anche investire in altri tipi di strumenti di debito, in depositi, in misura contenuta in obbligazioni convertibili e residuale in titoli azionari. Una parte residuale del portafoglio è destinata ad altri OICR. La valuta di denominazione del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 5.900 -40,96% | € 4.580 -14,46% |
| Sfavorevole | € 8.610 -13,91% | € 8.480 -3,23% |
| Moderato | € 10.010 0,10% | € 10.410 0,81% |
| Favorevole | € 11.850 18,54% | € 11.540 2,90% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.210 | € 10.620 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2025 e il settembre 2026.
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 luglio 2017 e il luglio 2022.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

# Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 271 | **€ 1.434** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,7% | **2,8% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,6% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

# Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Anima Tricolore Bond
**Emittente:** ANIMA SGR S.p.A.
**ISIN:** IT0004896822
**Codice Interno:** 22325
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 un graduale incremento del valore del capitale investito attraverso l'investimento in titoli di natura obbligazionaria. L'OICR è gestito attivamente con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. L'OICR utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.860 -31,40% | € 5.680 -10,70% |
| Sfavorevole | € 8.090 -19,10% | € 8.320 -3,62% |
| Moderato | € 10.090 0,88% | € 9.000 -2,08% |
| Favorevole | € 11.090 10,94% | € 10.420 0,82% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.290 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2017 e il dicembre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2018 e il maggio 2023.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 224 | **€ 1.152** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,2% | **2,4% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,3% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

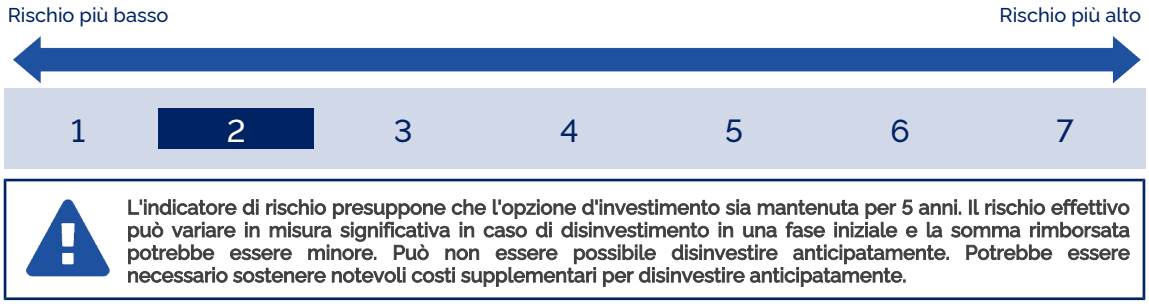
**Opzione di investimento:** AXA Euro Credit Total Return
**Emittente:** AXA Funds Management S.A.
**ISIN:** LU1164223015
**Codice Interno:** 21011
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Obiettivo di investimento è massimizzare il rendimento totale da una combinazione di crescita del reddito e del capitale investendo in titoli a reddito fisso denominati prevalentemente in euro su un orizzonte temporale di lungo termine. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato su i) allocazione settoriale; ii) allocazione geografica; iii) posizionamento in termini di duration; iv) posizionamento sulla curva del credito; v) selezione dell'emittente; vi) selezione dello strumento. I titoli in portafoglio sono selezionati anche in base a criteri ESG. L'OICR è esposto, con investimenti diretti o tramite strumenti derivati su crediti, principalmente a obbligazioni Corporate e governative con Rating Investment grade emesse in paesi appartenenti all'OCSE. Anche la parte restante del patrimonio può essere esposta a tali obbligazioni, con rating inferiore ad Investment grade. L'OICR può investire fino al 60% del patrimonio in titoli di debito subordinati emessi da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie. L'OICR investe residualmente in titoli in sofferenza e in default a seguito del loro declassamento del rating, qualora siano ritenuti coerenti con l'obiettivo dello stesso. L'OICR può investire fino al 20% del patrimonio in obbligazioni contingent convertible (c.d. ""Co.Co. bond"") e fino al 15% in obbligazioni di emittenti dei paesi emergenti. L'OICR potrebbe investire anche in strumenti del mercato monetario. Il gestore prevede che la Duration media degli investimenti oscillerà in un intervallo compreso tra -2 e 6 anni. La strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.210 -27,85% | € 6.410 -8,50% |
| Sfavorevole | € 8.630 -13,68% | € 9.020 -2,05% |
| Moderato | € 10.360 3,57% | € 11.440 2,73% |
| Favorevole | € 11.600 16,03% | € 12.850 5,14% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.560 | € 11.670 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.

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

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il 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** | € 236 | **€ 1.241** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **2,4% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,1% prima dei costi e al 2,7% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

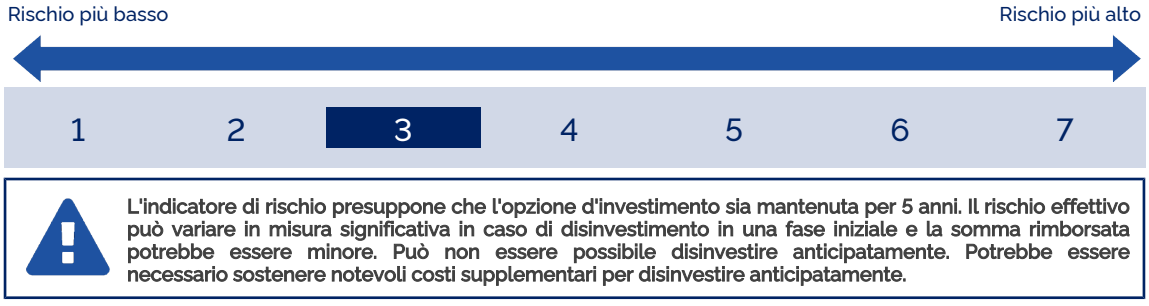
**Opzione di investimento:** AXA US High Yield Bond
**Emittente:** AXA Investment Managers Inc. (Greenwich, USA)
**ISIN:** LU0276015889
**Codice Interno:** 15369
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe, in via permanente, due terzi del portafoglio in obbligazioni statunitensi a tasso fisso o variabile. Non oltre un terzo degli attivi sono destinati verso titoli domiciliati in Canada o nei mercati europei. Non oltre un quarto degli attivi sono in titoli convertibili e non oltre un decimo in azioni. L'OICR può investire fino a 1/3 delle sue attività totali in titoli di debito pubblico, ma non è previsto che il portafoglio possa essere investito più del 10% in titoli emessi da o garantiti da un singolo paese, con un Rating inferiore all'Investment Grade. L'OICR, inoltre, può investire non più di un terzo del portafoglio in strumenti del mercato monetario. L'investimento in altri OICR è residuale, come l'investimento in titoli in sofferenza e in default.
L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.
La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.220 -37,79% | € 5.290 -11,96% |
| Sfavorevole | € 8.870 -11,35% | € 8.840 -2,43% |
| Moderato | € 10.240 2,41% | € 11.550 2,93% |
| Favorevole | € 11.420 14,17% | € 12.630 4,78% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.450 | € 11.780 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2021 e il febbraio 2026.
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** | € 297 | **€ 1.646** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,0% | **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 6% prima dei costi e al 2,9% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,1% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

# Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Base Investments Bonds Value
**Emittente:** FundRock Management Company S.A
**ISIN:** LU1589743472
**Codice Interno:** 20820
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di gestione è di realizzare, con un orizzonte di investimento di 3 anni, un rendimento superiore a quello conseguito dal Benchmark, investendo principalmente in titoli a reddito fisso. L'OICR investirà a concorrenza di almeno il 51% del proprio attivo netto totale in titoli obbligazionari, Corporate, governativi o altro, valutati con Rating minimo BBB- , incluse obbligazioni a tasso fisso o variabile, obbligazioni convertibili o con opzione, GDR, oppure qualsiasi altro genere di valore mobiliare a reddito fisso. Il Comparto potrà investire il proprio patrimonio fino ad un massimo del i) 20%, in obbligazioni con Rating inferiore ad Investment grade con rating medio B; ii) 15%, in obbligazioni senza Rating; iii) 25%, in obbligazioni convertibili o con warrant; iv) 10%, in altri OICR; v) 10%, in obbligazioni c.d. "Co.co.". L'OICR non investirà in titoli in default o c.d. "distressed". L'OICR può ottenere un'esposizione indiretta alle commodities residuale, investendo in ETC ed ETF. L'OICR può utilizzare, a fini di investimento e/o di gestione efficiente del portafoglio, nonché a fini di copertura, strumenti finanziari derivati. La divisa di riferimento del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 5.300 -46,99% | € 3.810 -17,57% |
| Sfavorevole | € 7.290 -27,11% | € 7.730 -5,03% |
| Moderato | € 10.510 5,14% | € 11.240 2,36% |
| Favorevole | € 12.600 26,01% | € 13.260 5,81% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.720 | € 11.460 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2021 e il luglio 2026.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2020 e il aprile 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** | € 286 | **€ 1.461** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,9% | **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 5,2% prima dei costi e al 2,4% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

# Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Base Investments Flexible Low Risk Exposure
**Emittente:** FundRock Management Company S.A
**ISIN:** LU1589743639
**Codice Interno:** 20821
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo della gestione è di realizzare un rendimento reale positivo attraverso un'allocazione degli attivi flessibile e dinamica, che presti particolare attenzione alla conservazione e all'incremento del capitale e superiore a quello conseguito dal Benchmark. La gestione attiva dell'asset allocation è attuata mediante un'esposizione modulabile su diverse classi di attivi, in particolare obbligazioni governative e Corporate, azioni e valute. La strategia di investimento si basa su 4 pilastri: i) strategia globale; ii) elevata flessibilità nell'allocazione degli investimenti; iii) relative value, con attenzione a spread tra valute, curve obbligazionarie, azioni; iv) ricerca delle inefficienze del mercato. L'OICR investe almeno il 51% dei propri attivi in valori mobiliari obbligazionari a tasso fisso o variabile, Corporate, governativi o altro, con Rating minimo BBB-, in strumenti del mercato monetario, in strumenti derivati, nonché in altri OICR. Il Comparto potrà investire il proprio patrimonio fino ad un massimo del i) 15%, in obbligazioni con Rating inferiore ad Investment grade con rating medio B; ii) 15%, in obbligazioni senza Rating; iii) 10%, in obbligazioni convertibili; iv) 10%, in altri OICR; v) 10%, in obbligazioni c.d. "Co.co.". L'OICR non investirà in titoli in default o c.d. "distressed". L'OICR può ottenere un'esposizione indiretta alle commodities residuale, investendo in ETC ed ETF. L'OICR può utilizzare, a fini di investimento e/o di gestione efficiente del portafoglio, nonché a fini di copertura, strumenti finanziari derivati. La divisa di riferimento del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.780 -22,17% | € 6.800 -7,43% |
| Sfavorevole | € 9.140 -8,57% | € 8.630 -2,90% |
| Moderato | € 10.120 1,23% | € 11.050 2,02% |
| Favorevole | € 11.740 17,44% | € 12.870 5,18% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.330 | € 11.270 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2021 e il marzo 2026.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2020 e il aprile 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** | € 323 | **€ 1.693** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **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 5,2% prima dei costi e al 2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Bluebay Emerging Market Unconstrained Bond
**Emittente:** RBC Global Asset Management (UK) Limited
**ISIN:** LU1278659575
**Codice Interno:** 17289
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR si prefigge di conseguire un rendimento, indipendentemente dal benchmark, combinando la generazione di reddito con la crescita del capitale investito. L'OICR investe prevalentemente in obbligazioni che pagano un interesse fisso ed investirà in obbligazioni con qualsiasi rating. Di norma, almeno metà degli investimenti sarà effettuata in obbligazioni a reddito fisso emesse da governi, banche e società aventi sede o che abbiano un'esposizione sostanziale ai mercati emergenti. Almeno la metà del portafoglio sarà quindi esposta ai titoli di Stato, alle valute e/o ai tassi d' interesse dei mercati emergenti, sia direttamente, sia mediante strumenti finanziari quali i derivati. L'OICR può investire fino al 20% del portafoglio nella Cina continentale. L'OICR può fare ricorso a strumenti derivati - quali futures, opzioni e swap, ossia strumenti collegati al rialzo e al ribasso di altri attivi - al fine di ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione agli attivi sottostanti e pertanto creare una leva finanziaria. L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. L'OICR avrà un'esposizione attiva ad investimenti sia in valute forti, sia in valute locali.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.720 -32,77% | € 5.790 -10,35% |
| Sfavorevole | € 7.900 -20,98% | € 8.330 -3,59% |
| Moderato | € 10.610 6,11% | € 10.570 1,12% |
| Favorevole | € 12.130 21,29% | € 12.150 3,97% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.820 | € 10.780 |

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

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2019 e il aprile 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** | € 297 | **€ 1.555** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,0% | **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 4,1% prima dei costi e al 1,1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

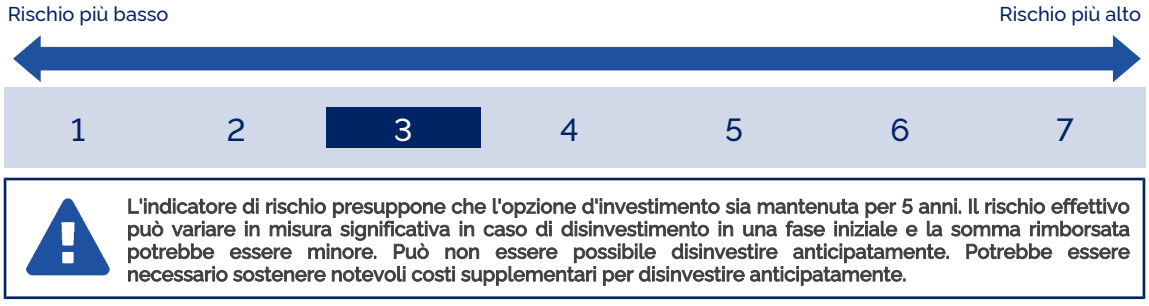
**Opzione di investimento:** BlueBay Euro Aggregate Bond
**Emittente:** RBC Global Asset Management (UK) Limited
**ISIN:** LU0549547510
**Codice Interno:** 13036
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà principalmente in titoli a tasso fisso. Almeno due terzi degli investimenti dell'OICR saranno effettuati in obbligazioni a reddito fisso con rating Investment grade, emesse da enti aventi sede nei paesi dell'Unione europea. L'OICR può investire in modo residuale in i) titoli azionari, ii) prestiti che si qualificano come strumenti del mercato monetario, purché il rating dei titoli di debito degli emittenti non sia inferiore a B- o B3, iii) altri OICR del mercato monetario. Fino a un terzo degli attivi può essere denominato in valute di paesi non europei, il cui debito pubblico a lungo termine abbia ottenuto un rating Investment grade. Fino al 25% del patrimonio può essere investito in obbligazioni convertibili od obbligazioni cum warrant e, fino ad un terzo del patrimonio, in strumenti del mercato monetario.
Nella selezione dei titoli il gestore tiene in considerazione criteri ESG.
Almeno due terzi degli investimenti saranno denominati in valute di paesi europei. La valuta di riferimento è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.540 -24,57% | € 6.420 -8,48% |
| Sfavorevole | € 8.100 -19,05% | € 8.070 -4,20% |
| Moderato | € 10.100 1,00% | € 8.740 -2,67% |
| Favorevole | € 10.890 8,95% | € 10.890 1,72% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.300 | € 10.000 |

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

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2021 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2020 e il giugno 2025.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2021.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

# Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 243 | **€ 1.167** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **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 -0,2% prima dei costi e al -2,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

# Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Bluebay Euro Government Bond
**Emittente:** RBC Global Asset Management (UK) Limited
**ISIN:** LU0549541232
**Codice Interno:** 15233
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà principalmente in titoli a tasso fisso. Almeno due terzi degli investimenti dell'OICR saranno effettuati in obbligazioni a reddito fisso europei. L'OICR può investire in modo residuale in i) titoli azionari, ii) prestiti che si qualificano come strumenti del mercato monetario, purché il rating dei titoli di debito degli emittenti non sia inferiore a B- o B3, iii) altri OICR del mercato monetario. Fino al 25% del patrimonio può essere investito in obbligazioni convertibili od obbligazioni cum warrant e, fino ad un terzo del patrimonio, in strumenti del mercato monetario.

Nella selezione dei titoli il gestore tiene in considerazione criteri ESG.

La valuta di riferimento è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.410 -25,88% | € 6.120 -9,35% |
| Sfavorevole | € 8.150 -18,49% | € 7.750 -4,97% |
| Moderato | € 10.000 -0,01% | € 8.480 -3,25% |
| Favorevole | € 11.070 10,66% | € 10.670 1,31% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.200 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2021 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2017 e il dicembre 2022.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2021.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

# Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 243 | **€ 1.249** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **2,7% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,5% prima dei costi e al -3,2% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,7% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

# Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Carmignac Portfolio Sécurité Bond
**Emittente:** Carmignac Gestion Luxembourg
**ISIN:** LU0992624949
**Codice Interno:** 15879
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a sovraperformare il suo Benchmark, che replica la performance del debito sovrano denominato in euro emesso da paesi aderenti all'euro sul mercato degli eurobond o sul mercato locale dell'emittente. Il portafoglio investimenti include principalmente obbligazioni, titoli di debito e strumenti del mercato monetario per lopiù denominati in euro nonché obbligazioni a tasso variabile. Inoltre, l'OICR può investire fino in depositi, in obbligazioni contingent convertible ed in parti di OICR. La valuta di riferimento dell'OICR è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.670 -13,27% | € 8.150 -4,02% |
| Sfavorevole | € 9.080 -9,22% | € 8.780 -2,58% |
| Moderato | € 9.990 -0,15% | € 9.810 -0,39% |
| Favorevole | € 10.620 6,19% | € 10.460 0,90% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.180 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2017 e il giugno 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 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** | € 256 | **€ 1.256** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,6% | **2,5% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,1% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

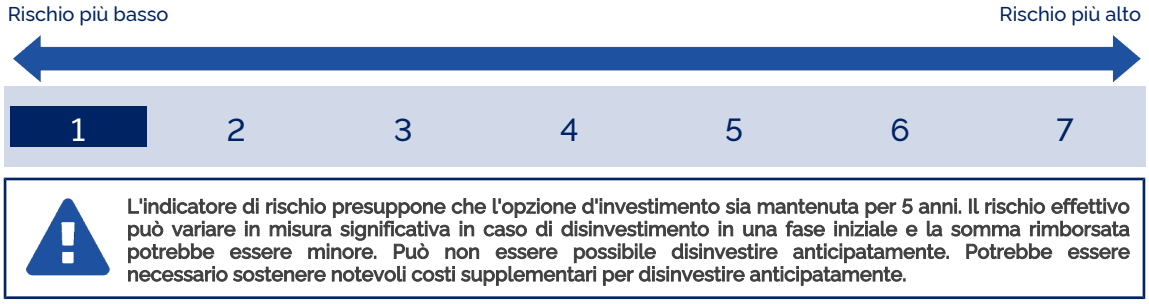
**Opzione di investimento:** CM Short Term Bond
**Emittente:** Crédit Mutuel Asset Management
**ISIN:** FR0013373206
**Codice Interno:** 22412
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 con l' obiettivo di conseguire un rendimento al netto delle spese superiore a quello dell'indice di riferimento, rappresentativo del risk free rate per l'area euro (euro breve termine) per il periodo di investimento consigliato. In caso di tassi particolarmente bassi, negativi o volatili, il valore patrimoniale netto del fondo può registrare un declino strutturale. L'indice tiene conto della capitalizzazione degli interessi. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 9.660 -3,36% | € 8.950 -2,20% |
| Sfavorevole | € 9.740 -2,58% | € 9.020 -2,03% |
| Moderato | € 9.850 -1,55% | € 9.570 -0,88% |
| Favorevole | € 10.260 2,57% | € 10.280 0,54% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.040 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2017 e il giugno 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 settembre 2021 e il settembre 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 239 | **€ 1.165** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **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 1,5% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

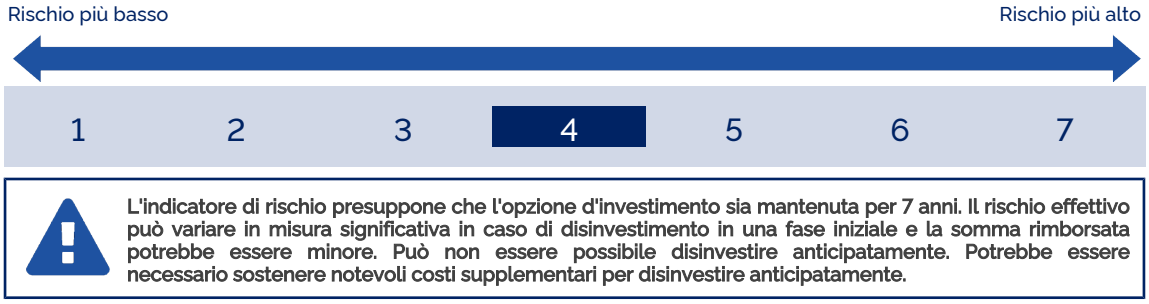
**Opzione di investimento:** Comgest Europe Ist.
**Emittente:** Comgest Asset Management International Limited
**ISIN:** IE00B5WN3467
**Codice Interno:** 20654
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.310 -56,89% | € 1.850 -21,42% |
| Sfavorevole | € 7.780 -22,15% | € 6.610 -5,74% |
| Moderato | € 10.580 5,76% | € 16.450 7,37% |
| Favorevole | € 14.450 44,54% | € 21.650 11,66% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.790 | € 16.780 |

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 marzo 2024 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 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 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** | € 330 | **€ 3.002** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,3% | **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 10,8% prima dei costi e al 7,4% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Dnca Invest Evolutif Ist.
**Emittente:** DNCA Finance
**ISIN:** LU0284394581
**Codice Interno:** 20835
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 realizzare performance migliori del Benchmark, proteggendo al tempo stesso il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi. La strategia di investimento si basa su una gestione discrezionale facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. La politica è interamente basata sull'analisi dei fondamentali sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità della gestione, la posizione di mercato dell'emittente o contatti regolari con gli emittenti. La SGR utilizza diversi metodi per stimare i futuri rendimenti degli investimenti. L'OICR investirà in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica ed alle aspettative del gestore. Fino al 100% del patrimonio potrà essere esposto ad azioni di emittenti appartenenti a tutte le capitalizzazioni di mercato, senza vincoli geografici. L'investimento in titoli Small Cap è residuale, quello in titoli di paesi in via di sviluppo non supera il 20% del patrimonio. L'OICR può investire fino al 70% del patrimonio in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emittenti governativi o Corporate, in funzione delle opportunità di mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Ciò nondimeno, l'investimento in titoli con Rating inferiore ad Investment Grade o privi di rating non potrà superare il 30% del patrimonio. è possobile un investimento residuale in titoli qualificabili come titoli in sofferenza. L'OICR può investire in titoli con derivati incorporati quali, per esempio, obbligazioni convertibili e fino al 5% del suo patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti. è possibile un investimento residuale in altri OICR, compresi gli ETF. Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, l'OICR può inoltre investire fino al 50% del suo patrimonio in strumenti finanziari derivati, ai fini della copertura o dell'aumento dell'esposizione azionaria, del rischio di tasso d'interesse o valutario senza sovraesposizioni. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 5.790 -42,06% | € 4.680 -14,10% |
| Sfavorevole | € 8.400 -16,03% | € 9.140 -1,79% |
| Moderato | € 10.300 3,01% | € 11.960 3,65% |
| Favorevole | € 11.930 19,30% | € 13.770 6,61% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.510 | € 12.200 |

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

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

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

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2021 e il settembre 2026.

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** | € 312 | **€ 1.680** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **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 6,8% 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,1% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

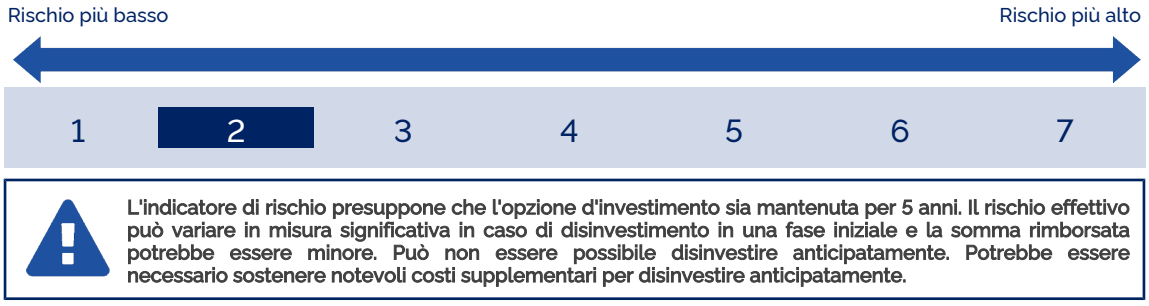
**Opzione di investimento:** DWS Alpha Renten
**Emittente:** Deutsche Asset Management S.A.
**ISIN:** LU0087412390
**Codice Interno:** 10321
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.260 -17,39% | € 7.160 -6,46% |
| Sfavorevole | € 9.120 -8,82% | € 9.170 -1,71% |
| Moderato | € 10.080 0,81% | € 9.970 -0,06% |
| Favorevole | € 10.950 9,45% | € 10.320 0,63% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.280 | € 10.170 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2025 e il settembre 2026.
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 settembre 2016 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 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 344 | **€ 1.699** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,4% | **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 3,3% prima dei costi e al -0,1% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

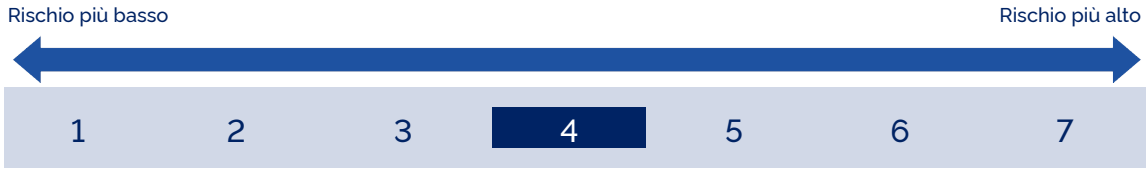
**Opzione di investimento:** Eleva European Selection Equity
**Emittente:** ELEVA Capital SAS
**ISIN:** LU1111643042
**Codice Interno:** 17988
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a conseguire rendimenti corretti per il rischio e una crescita del capitale di livello superiore nel lungo termine rispetto al Benchmark investendo principalmente in titoli azionari e legati ad azioni europei. L'OICR investirà residualmente in future su indici o settori, opzioni su titoli ai fini di copertura o di gestione efficiente del portafoglio. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.220 -57,77% | € 2.190 -19,52% |
| Sfavorevole | € 8.260 -17,38% | € 9.860 -0,19% |
| Moderato | € 10.730 7,25% | € 15.690 6,65% |
| Favorevole | € 14.240 42,42% | € 20.210 10,58% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.940 | € 16.010 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2023.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 337 | **€ 3.064** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,4% | **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 10,2% prima dei costi e al 6,6% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,6% |
| **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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Epsilon Emerging Bond Total Return
**Emittente:** EURIZON CAPITAL SGR
**ISIN:** LU0365358570
**Codice Interno:** 13883
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo è conseguire un rendimento annuale in euro superiore al Benchmark maggiorato del 1,30%.
Il patrimonio è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito a breve e medio termine, emessi da governi e società private dei paesi emergenti, compresi gli strumenti con Rating inferiore ad Investment grade. Su base accessoria, il patrimonio può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, altri OICR, in misura residuale, e disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

L'OICR può investire in strumenti finanziari negoziati sui mercati locali e offshore cinesi e denominati in renmimbi.

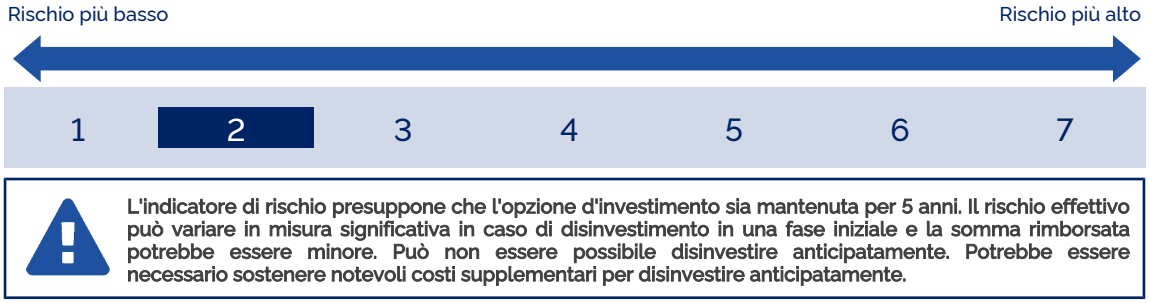
L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di i) copertura dei rischi, ii) efficiente gestione del portafoglio e/o iii) investimento in base alla politica di investimento.

L'OICR promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.600 -24,03% | € 6.900 -7,14% |
| Sfavorevole | € 8.360 -16,38% | € 7.910 -4,58% |
| Moderato | € 9.990 -0,14% | € 9.080 -1,91% |
| Favorevole | € 10.940 9,40% | € 9.620 -0,77% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.190 | € 10.000 |

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

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il 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 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** | € 222 | **€ 1.078** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,2% | **2,2% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,3% prima dei costi e al -1,9% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Epsilon Euro Bond
**Emittente:** EURIZON CAPITAL SGR
**ISIN:** LU0278427041
**Codice Interno:** 13884
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 strumenti finanziari obbligazionari o correlati al debito di ogni tipo, compresi ad esempio obbligazioni e strumenti del mercato monetario. Il patrimonio potrà essere principalmente investito anche in depositi aperti presso istituti di credito. La parte restante del patrimonio netto potrà essere investita in altri strumenti, ad esempio, ma non solo, in altri OICR di ogni tipo e disponibilità liquide. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.180 -28,19% | € 5.740 -10,50% |
| Sfavorevole | € 8.280 -17,25% | € 7.930 -4,53% |
| Moderato | € 9.930 -0,66% | € 8.680 -2,79% |
| Favorevole | € 11.010 10,15% | € 10.470 0,93% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.130 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il settembre 2026.
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 novembre 2016 e il novembre 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 222 | **€ 1.085** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,2% | **2,3% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,5% prima dei costi e al -2,8% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** ETF Amundi Euro Gov Bond 1-3Y
**Emittente:** Lyxor International Asset Management
**ISIN:** LU1650487413
**Codice Interno:** 15715
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento dell'ETF consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, del benchmark, rappresentato dall'indice Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 1-3 Year Bond, denominato in euro e rappresentativo del rendimento del mercato delle obbligazioni governative a tasso fisso emesse della zona euro, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e la performance del Benchmark. Sono incluse soltanto le obbligazioni con una scadenza compresa tra 1 e 3 anni (quest'ultima esclusa), con Rating Investment grade. La valuta del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>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 | € 8.840 -11,63% | € 8.030 -4,28% |
| Sfavorevole | € 9.330 -6,72% | € 8.490 -3,22% |
| Moderato | € 9.800 -2,05% | € 8.900 -2,31% |
| Favorevole | € 10.300 3,00% | € 9.400 -1,23% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.000 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2018 e il febbraio 2023.
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 febbraio 2021 e il febbraio 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 199 | **€ 968** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,0% | **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 -0,3% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

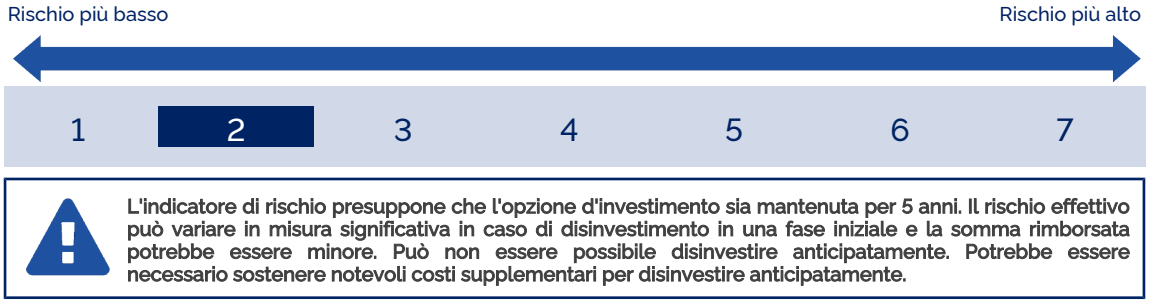
**Opzione di investimento:** ETF Amundi Euro Gov Bond 3-5Y
**Emittente:** Lyxor International Asset Management
**ISIN:** LU1650488494
**Codice Interno:** 16591
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento dell'ETF consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, del benchmark, rappresentato dall'indice Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 3-5 Year Bond, denominato in euro e rappresentativo del rendimento del mercato delle obbligazioni governative a tasso fisso emesse della zona euro, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e la performance del Benchmark. Sono incluse soltanto le obbligazioni con una scadenza compresa tra 3 e 5 anni (quest'ultima esclusa), con Rating Investment grade. La valuta del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.110 -18,88% | € 7.120 -6,56% |
| Sfavorevole | € 8.830 -11,74% | € 8.220 -3,84% |
| Moderato | € 9.850 -1,51% | € 8.760 -2,62% |
| Favorevole | € 10.470 4,67% | € 9.250 -1,55% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.050 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2018 e il febbraio 2023.
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 novembre 2016 e il novembre 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 199 | **€ 964** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,0% | **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 -0,6% prima dei costi e al -2,6% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento | 0,0% |
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** ETF Amundi Global Corporate Bond 1-5 ESG
**Emittente:** Amundi Japan
**ISIN:** LU1525418726
**Codice Interno:** 16368
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo dell'OICR consiste nel replicare il rendimento del Benchmark rappresentato dall'indice Bloomberg MSCI Global Corporate ESG Sustainability SRI 1-5 Year. Il Benchmark è un indice obbligazionario con titoli Corporate aventi rating investment-grade a tasso fisso e multivaluta, con una vita residua compresa tra 1 anno (incluso) e 5 anni (esclusi) e altri criteri d'idoneità a livello di settore ed ESG. L'OICR replica in modo diretto il proprio Benchmark, pertanto investirà nelle obbligazioni quotate presenti nell'indice. D'altra parte l'OICR utilizza delle tecniche di ottimizzazione, per ottenere un rendimento simile al Benchmark. Tali tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'indice di riferimento e addirittura titoli che non ne sono compresi. Il gestore può utilizzare derivati con la finalità di un efficiente gestione del portafoglio. Al fine di generare reddito addizionale mirato a compensare le sue spese, l'OICR può perfezionare anche operazioni di prestito titoli. La strategia di selezione integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) per individuare i sottostanti da inserire in portafoglio. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.830 -21,74% | € 6.690 -7,74% |
| Sfavorevole | € 8.590 -14,15% | € 8.920 -2,26% |
| Moderato | € 10.030 0,28% | € 10.120 0,24% |
| Favorevole | € 11.260 12,62% | € 10.970 1,87% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.230 | € 10.320 |

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 febbraio 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2020 e il novembre 2025.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2018 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 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 202 | **€ 1.013** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,0% | **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 2,2% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

# Altre informazioni rilevanti

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** ETF Amundi MSCI China
**Emittente:** Lyxor International Asset Management
**ISIN:** LU1841731745
**Codice Interno:** 18996
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe in titoli large e mid cap che esemplificano l'economia cinese, mediante l'esposizione ad azioni cinesi di tipo A, azioni H, azioni B, "red chips" e "chip P" e titoli quotati all'estere (ad esempio ADR), coprendo circa l'85% dell'universo azionario cinese. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

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

**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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 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**<br>**Esempio di investimento: € 10.000**<br>**Premio assicurativo [€ 0]**<br>**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** | € 1.580 -84,15% | € 200 -42,79% |
| **Sfavorevole** | € 5.770 -42,34% | € 5.950 -7,16% |
| **Moderato** | € 10.110 1,08% | € 9.280 -1,06% |
| **Favorevole** | € 14.390 43,87% | € 15.770 6,72% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| **In caso di decesso dell'Assicurato** | € 10.310 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2021 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2018 e il luglio 2025.
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** | € 253 | **€ 1.772** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,5% | **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 1,5% prima dei costi e al -1,1% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** ETF Amundi MSCI China A
**Emittente:** Lyxor International Asset Management
**ISIN:** FR0011720911
**Codice Interno:** 19518
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, dell'indice MSCI China A Net Total Return, denominato in dollari statunitensi, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e del Benchmark. L'indice è rappresentativo della performance del mercato delle "Azioni A", ossia dei titoli emessi da Large e Mid cap costituite nella Repubblica Popolare Cinese, a esclusione di Hong Kong e Macao, negoziati sulle borse di Shanghai e Shenzhen e quotate in yuan cinesi. La valuta di riferimento del portafoglio è lo yuan.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

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

**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 1.880 -81,16% | € 370 -37,62% |
| Sfavorevole | € 6.080 -39,17% | € 7.100 -4,77% |
| Moderato | € 10.200 1,99% | € 10.200 0,28% |
| Favorevole | € 15.460 54,58% | € 19.350 9,89% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.400 | € 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 maggio 2015 e il maggio 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2018 e il giugno 2025.

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

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 258 | **€ 2.131** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,6% | **3,0% ogni anno** |

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

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** ETF Amundi MSCI EM Equity
**Emittente:** Amundi Asset Management - Parigi
**ISIN:** LU2573967036
**Codice Interno:** 22407
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha l'obiettivo di replicare il più fedelmente possibile la performance dell'indice MSCI Emerging Markets Net Total Return, denominato in USD e rappresentativo della performance delle società a grande e media capitalizzazione dei mercati emergenti, minimizzando al contempo la volatilità della differenza tra il rendimento del Comparto e quello dell'Indice. Il Comparto applicherà una metodologia di replica indiretta per ottenere esposizione all'Indice. Il Comparto investirà in uno o più total return swap (strumenti finanziari derivati e/o Derivati) che garantiscono la performance dell'Indice a fronte della performance delle attività detenute. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.050 -59,51% | € 1.680 -22,48% |
| Sfavorevole | € 7.700 -22,99% | € 10.370 0,53% |
| Moderato | € 10.520 5,22% | € 12.010 2,65% |
| Favorevole | € 14.810 48,08% | € 17.190 8,05% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.730 | € 12.250 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2018 e il aprile 2025.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2015 e il luglio 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 236 | **€ 1.872** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **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 5,2% prima dei costi e al 2,7% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** ETF Amundi US Treasury 1-3 Years Bond (New)
**Emittente:** Amundi Asset Management
**ISIN:** LU1407887089
**Codice Interno:** 21595
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha come obiettivo nel riflettere la performance del Benchmark rappresentato dall'indice Bloomberg Barclays US Treasury 1-3 Year, denominato in dollari statunitensi e rappresentativo dei titoli di stato USA con scadenze residue comprese tra 1 e 3 anni (quest'ultima esclusa). La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

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

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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.470 -25,30% | € 6.240 -8,99% |
| Sfavorevole | € 8.510 -14,88% | € 8.680 -2,79% |
| Moderato | € 10.050 0,47% | € 10.310 0,60% |
| Favorevole | € 11.090 10,86% | € 11.330 2,53% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.250 | € 10.510 |

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 febbraio 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2021 e il settembre 2026.
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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 189 | **€ 973** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 1,9% | **1,9% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.

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

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** ETF Lyxor Core MSCI Japan Equity
**Emittente:** Lyxor International Asset Management
**ISIN:** LU1781541252
**Codice Interno:** 18982
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'ETF investe in azioni di società giapponesi Large Cap. La valuta di riferimento del portafoglio è lo yen giapponese.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.550 -64,47% | € 1.770 -21,90% |
| Sfavorevole | € 8.290 -17,07% | € 10.590 0,82% |
| Moderato | € 10.550 5,49% | € 12.700 3,48% |
| Favorevole | € 13.070 30,74% | € 17.180 8,04% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.760 | € 12.960 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2015 e il giugno 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2018 e il febbraio 2025.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2019 e il giugno 2026.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 234 | **€ 1.741** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,3% | **2,2% ogni anno** |

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

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| **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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

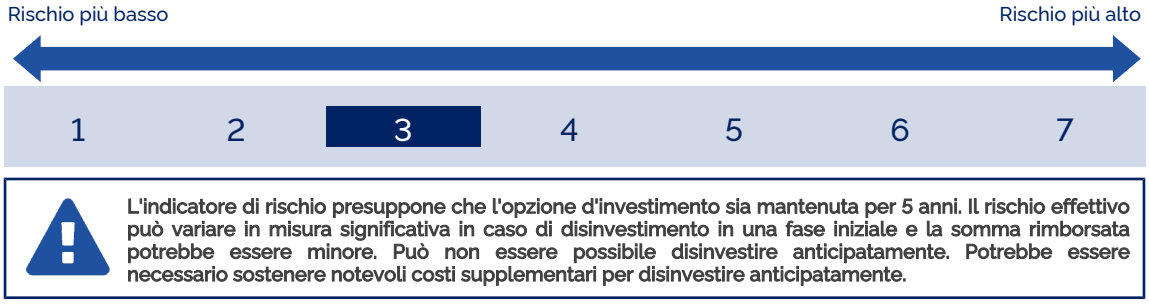
**Opzione di investimento:** Etica Bilanciato
**Emittente:** Etica SGR S.p.A.
**ISIN:** IT0004735186
**Codice Interno:** 22869
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 sui mercati azionari di tutto il mondo, ricercando le migliori opportunità a livello tematico, geografico e settoriale e sulle obbligazioni dei mercati regolamentati prevalentemente dell'area euro. Il fondo si caratterizza per una rigorosa selezione di Stati e imprese particolarmente attenti alla tutela ambientale, al rispetto dei diritti umani e alla buona governance aziendale. Attraverso la metrica di rischio proprietaria, il Rischio ESG, Etica Sgr integra il calcolo del rischio finanziario con la misurazione del rischio derivante da fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) che possono avere impatto sulle performance. La valuta di riferimento è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.330 -36,71% | € 5.210 -12,22% |
| Sfavorevole | € 8.420 -15,81% | € 9.800 -0,40% |
| Moderato | € 10.160 1,61% | € 11.320 2,52% |
| Favorevole | € 12.460 24,62% | € 12.860 5,15% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.360 | € 11.550 |

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 novembre 2024 e il settembre 2026.
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 ottobre 2016 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 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 304 | **€ 1.611** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,0% | **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 5,6% 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,1% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

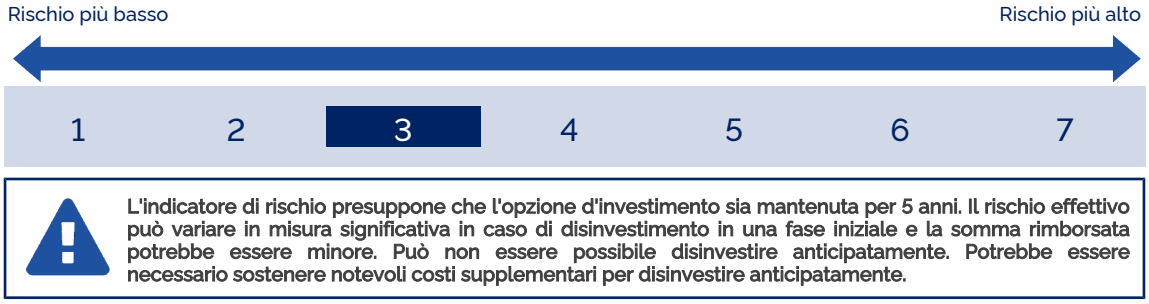
**Opzione di investimento:** Eurizon Flexible equity strategy
**Emittente:** EURIZON CAPITAL SGR
**ISIN:** LU0497418391
**Codice Interno:** 13009
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno il 45% del patrimonio netto è investito, direttamente o attraverso strumenti derivati, in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni quotati su mercati regolamentati in Europa e/o negli Stati Uniti d'America. La parte restante del portafoglio può essere investita in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito. Il patrimonio netto dell'OICR può essere investito residualmente in altri OICR o disponibilità liquide, compresi depositi a termine presso istituti di credito. La valuta di base dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>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 | € 6.630 -33,70% | € 5.560 -11,09% |
| Sfavorevole | € 8.710 -12,90% | € 9.350 -1,33% |
| Moderato | € 10.300 2,97% | € 11.020 1,97% |
| Favorevole | € 12.130 21,26% | € 12.440 4,46% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.500 | € 11.240 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2021 e il maggio 2026.

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** | € 279 | **€ 1.385** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,8% | **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 4,7% prima dei costi e al 2% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento | 0,0% |
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,7% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

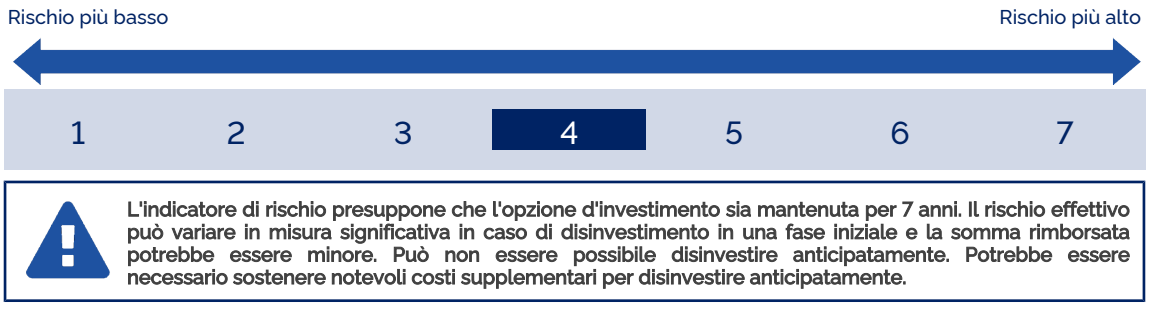
**Opzione di investimento:** Fidelity Global Financial Services
**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)
**ISIN:** LU0346388704
**Codice Interno:** 13230
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.400 -66,05% | € 1.380 -24,67% |
| Sfavorevole | € 8.350 -16,48% | € 9.400 -0,88% |
| Moderato | € 10.640 6,40% | € 16.460 7,38% |
| Favorevole | € 15.910 59,08% | € 21.010 11,19% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.850 | € 16.790 |

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 febbraio 2025 e il settembre 2026.
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 dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 348 | **€ 2.910** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,5% | **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 10,7% prima dei costi e al 7,4% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,3% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Fidelity Japan Value Equity
**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)
**ISIN:** LU0933613423
**Codice Interno:** 22083
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di società giapponesi quotate alla borsa valori giapponese con particolare attenzione a società che Fidelity considera essere
sottovalutate. In via accessoria, il comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il fondo può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.280 -67,18% | € 1.390 -24,58% |
| Sfavorevole | € 8.540 -14,63% | € 11.580 2,11% |
| Moderato | € 10.960 9,55% | € 15.520 6,48% |
| Favorevole | € 14.480 44,78% | € 22.620 12,37% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.170 | € 15.830 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'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 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2016 e il gennaio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2019 e il giugno 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 350 | **€ 3.223** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,5% | **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 10,3% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Franklin India Equity
**Emittente:** Franklin Templeton Investment
**ISIN:** LU0231205427
**Codice Interno:** 22376
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in azioni e titoli legati ad azioni emessi da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative in India. Il Fondo può investire in misura minore in titoli emessi da società private (limitatamente al 5% delle attività del Fondo), in titoli del mercato monetario e in derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. Il team d'investimento esegue un'analisi approfondita allo scopo di selezionare singoli titoli che a suo giudizio presentano valutazioni interessanti alla luce delle loro prospettive di crescita e sono destinati ad offrire le migliori opportunità di aumento di valore a lungo termine. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.980 -50,19% | € 2.320 -18,81% |
| Sfavorevole | € 7.140 -28,62% | € 6.210 -6,58% |
| Moderato | € 10.250 2,55% | € 16.020 6,96% |
| Favorevole | € 16.120 61,25% | € 18.930 9,55% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.460 | € 16.340 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2024 e il settembre 2026.

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

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2018 e il ottobre 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** | € 318 | **€ 2.491** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **2,9% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,9% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,9% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Franklin U.S. Government
**Emittente:** Franklin Templeton International Services S.à r.l.
**ISIN:** LU0269667100
**Codice Interno:** 20845
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 reddito elevato a medio-lungo termine, investendo principalmente in obbligazioni emesse o garantite dal governo statunitense e sue agenzie nonché enti affini, in special modo titoli garantiti da ipoteche Ginnie Mae e titoli garantiti da attività. L'OICR può investire, in misura minore, in strumenti derivati a fini di copertura del tasso d'interesse e di gestione efficiente del portafoglio. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro USA.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.030 -39,75% | € 4.890 -13,34% |
| Sfavorevole | € 8.440 -15,56% | € 8.280 -3,70% |
| Moderato | € 9.860 -1,40% | € 9.410 -1,22% |
| Favorevole | € 11.160 11,65% | € 10.780 1,51% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.060 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2020 e il aprile 2025.

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

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

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 237 | **€ 1.166** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **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 1,2% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Groupama Alpha Fixed Income Bond
**Emittente:** Groupama AM
**ISIN:** LU0571101715
**Codice Interno:** 22870
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha come obiettivo sovraperformare il suo indicatore di riferimento, l'indice capitalizzato ESTER, nel periodo d'investimento consigliato di oltre 18 mesi. A tal fine, il gestore può ricorrere a una gestione attiva e discrezionale, principalmente attuando strategie di arbitraggio su asset obbligazionari e del mercato monetario che soddisfano i criteri ESG (ambientali, sociali e di governance). Lo scopo del prodotto è quello di gestire un portafoglio diversificato di titoli dei Paesi dell'OCSE, dell'Unione europea e del G20, investiti in obbligazioni, obbligazioni convertibili, titoli di debito, strumenti del mercato monetario e derivati al fine di raggiungere l'obiettivo di gestione. La valuta di riferimento è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 9.630 -3,70% | € 8.890 -2,32% |
| Sfavorevole | € 9.630 -3,70% | € 9.240 -1,56% |
| Moderato | € 9.920 -0,81% | € 9.880 -0,23% |
| Favorevole | € 10.330 3,28% | € 10.350 0,69% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.120 | € 10.080 |

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 ottobre 2017 e il ottobre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2019 e il aprile 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2021 e il agosto 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 244 | **€ 1.197** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **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 2,2% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Invesco Asian Equity Ist.
**Emittente:** Invesco Global Asset Management Limited
**ISIN:** LU1775950980
**Codice Interno:** 20658
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà prevalentemente in azioni di società quotate sui mercati azionari asiatici. Fino al 30% delle attività totali dell'OICR può essere investito complessivamente in disponibilità liquide e mezzi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) di emittenti asiatici. 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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

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

**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.340 -56,55% | € 2.050 -20,24% |
| Sfavorevole | € 7.740 -22,64% | € 11.040 1,42% |
| Moderato | € 10.440 4,44% | € 14.500 5,45% |
| Favorevole | € 16.410 64,06% | € 19.920 10,35% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.650 | € 14.790 |

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 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2018 e il agosto 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2019 e il agosto 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 334 | **€ 2.815** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,3% | **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 8,9% prima dei costi e al 5,5% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Ishares Barclays Euro-Aggr. Corporate Bond
**Emittente:** BlackRock Asset Management Ireland Limited
**ISIN:** IE00B67T5G21
**Codice Interno:** 18608
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 che costituiscono il Benchmark. Le obbligazioni possono essere emesse da società, governi e agenzie governative di paesi membri e non membri dell'Unione Monetaria Europea e organismi sovranazionali domiciliati in paesi nell'Unione Europea o fuori da essa. Le obbligazioni saranno di tipo investment grade oppure che saranno ritenuti di rating equivalente dalla SGR. L'OICR utilizza tecniche per la gestione efficiente del portafoglio o come protezione dal rischio del tasso di cambio. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.170 -18,34% | € 6.990 -6,91% |
| Sfavorevole | € 8.330 -16,68% | € 8.310 -3,64% |
| Moderato | € 10.050 0,47% | € 9.020 -2,04% |
| Favorevole | € 10.760 7,62% | € 10.070 0,14% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.250 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2021 e il luglio 2026.

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

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 197 | **€ 940** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,0% | **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% prima dei costi e al -2% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento | 0,0% |
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** iShares US Index Equity
**Emittente:** BlackRock Asset Management Ireland Limited
**ISIN:** IE00BDFVDR63
**Codice Interno:** 22122
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR è gestito in modo passivo e investirà in titoli azionari (ad es. azioni) quotate e negoziate sui mercati regolamentati negli Stati Uniti, nonché in strumenti finanziari derivati (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti), compresi contratti future quotati sull'S&P 500. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

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

**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.940 -70,65% | € 1.460 -24,05% |
| Sfavorevole | € 8.470 -15,32% | € 10.010 0,01% |
| Moderato | € 10.930 9,32% | € 21.030 11,20% |
| Favorevole | € 14.280 42,76% | € 24.740 13,82% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.150 | € 21.450 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2018 e il settembre 2025.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 238 | **€ 2.435** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **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 13,7% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** JH Balanced Ist.
**Emittente:** Janus Capital International Limited
**ISIN:** IE0009515622
**Codice Interno:** 20659
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR si prefigge di generare un rendimento dalla combinazione tra crescita del capitale e reddito, cercando al contempo di limitare le perdite di capitale. L'OICR investe tra il 35% e il 65% del patrimonio in azioni soprattutto di società statunitensi e tra il 35% e il 65% del patrimonio in obbligazioni di qualsiasi qualità, comprese, fino ad un massimo del 35%, le obbligazioni con Rating inferiore ad Investment grade e i prestiti (non investment grade) emessi principalmente da società statunitensi o dal governo statunitense. L'OICR può inoltre investire in altre attività, tra cui società e obbligazioni non ubicate negli Stati Uniti, liquidità e strumenti del mercato monetario. Il gestore può usare derivati per ridurre il rischio, gestire il portafoglio in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale o reddito. La valuta del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.540 -54,58% | € 3.440 -19,21% |
| Sfavorevole | € 8.660 -13,40% | € 9.590 -0,83% |
| Moderato | € 10.720 7,23% | € 14.090 7,09% |
| Favorevole | € 12.380 23,82% | € 16.210 10,14% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.940 | € 14.370 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2020 e il novembre 2025.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2016 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 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 287 | **€ 1.716** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,9% | **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 10,1% prima dei costi e al 7,1% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** JPM Aggregate Bond
**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
**ISIN:** LU0958694670
**Codice Interno:** 21667
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 tutti i settori del debito investment grade globale, inclusi titoli di Stato, parastatali, obbligazioni societarie, debito dei mercati emergenti e debito cartolarizzato. Il Comparto può anche investire nel segmento high yield e l'esposizione valutaria sarà di norma coperta nei confronti del dollaro USA. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro ed è presente una copertura del rischio cambio.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.450 -15,52% | € 7.370 -5,93% |
| Sfavorevole | € 8.550 -14,55% | € 8.330 -3,58% |
| Moderato | € 9.950 -0,49% | € 8.800 -2,51% |
| Favorevole | € 10.770 7,65% | € 10.050 0,09% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.150 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2019 e il aprile 2024.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 229 | **€ 1.145** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,3% | **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 -0,1% 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** JPM Global Select Equity
**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
**ISIN:** LU0157178582
**Codice Interno:** 16642
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 azioni e titoli legati ad azioni di società quotate nei principali mercati internazionali. L'esposizione azionaria può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrants altri diritti di partecipazione. Possono essere detenuti in via residuale titoli di debito a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti. L'OICR può inoltre investire in altri OICR. L'OICR può investire in titoli con qualsiasi valuta di denominazione.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.500 -64,96% | € 1.930 -20,95% |
| Sfavorevole | € 8.750 -12,54% | € 8.960 -1,56% |
| Moderato | € 10.560 5,64% | € 18.450 9,14% |
| Favorevole | € 14.660 46,56% | € 21.070 11,24% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.780 | € 18.820 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2016 e il luglio 2023.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 393 | **€ 3.788** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,9% | **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 13,2% prima dei costi e al 9,1% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,1% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** JPM Pacific Equity
**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
**ISIN:** LU0217390573
**Codice Interno:** 15061
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Almeno il 67% degli attivi dell'OICR sarà investito in titoli azionari. L'OICR può investire in azioni cinesi di Classe A. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.920 -60,85% | € 1.810 -21,65% |
| Sfavorevole | € 7.220 -27,80% | € 10.450 0,63% |
| Moderato | € 10.720 7,20% | € 14.070 5,00% |
| Favorevole | € 14.780 47,80% | € 21.260 11,37% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.930 | € 14.350 |

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 giugno 2021 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2015 e il maggio 2022.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2014 e il settembre 2021.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 398 | **€ 3.389** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,0% | **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 9,1% prima dei costi e al 5% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,1% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

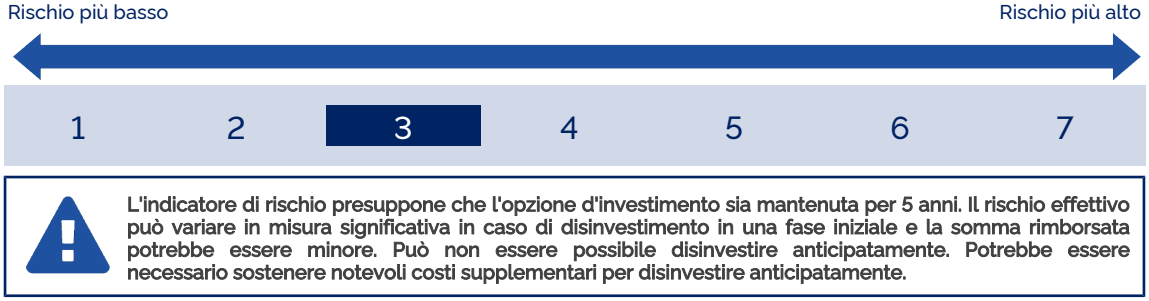
**Opzione di investimento:** Jpm Us High Yield Plus Bond
**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
**ISIN:** LU0749326731
**Codice Interno:** 19690
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR intende conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari statunitensi investendo principalmente in titoli di debito con Rating inferiore ad Investment grade, denominati in dollari statunitensi. L'OICR impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari settori ed emittenti. L'OICR combina decisioni di tipo top-down – inclusa l'allocazione settoriale, la gestione della duration e il merito creditizio – con la selezione dei titoli bottom-up. L'OICR mira a individuare opportunità di investimento riducendo al minimo il rischio di deterioramento del credito e limitando l'esposizione alle insolvenze. Almeno il 67% del patrimonio è investito in titoli di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America. L'OICR può investire anche in titoli di debito denominati in dollari di società di altri paesi. L'OICR può investire fino al 20% in titoli di debito sprovvisti di Rating e fino al 15% in titoli di debito in sofferenza al momento dell'acquisto. Fino al 5% del portafoglio può essere destinato ad obbligazioni strutturate (c.d. "Co.Co. bond"); fino al 10% può essere investito in azioni risultanti da riorganizzazioni societarie. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati con finalità sia di copertura, sia di gestione efficiente del portafoglio. L'OICR può investire in total return swap. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.160 -38,42% | € 5.220 -12,18% |
| Sfavorevole | € 8.760 -12,45% | € 8.830 -2,46% |
| Moderato | € 10.230 2,32% | € 11.380 2,62% |
| Favorevole | € 11.530 15,30% | € 12.510 4,59% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.440 | € 11.610 |

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 febbraio 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il giugno 2026.

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** | € 287 | **€ 1.513** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,9% | **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 5,5% prima dei costi e al 2,6% al netto dei costi.

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

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento | 0,0% |
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,9% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

# Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

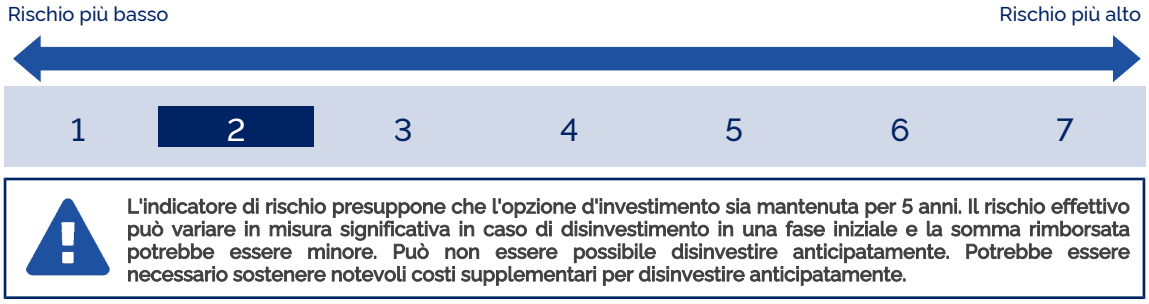
**Opzione di investimento:** Kairos Bond Plus
**Emittente:** Kairos Partners SGR S.p.A
**ISIN:** LU0680824983
**Codice Interno:** 15088
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 fino al 100% dei propri attivi in titoli di debito. I titoli di debito possono includere obbligazioni subordinate, obbligazioni perpetue, titoli di debito ibridi (ad esempio, i c.d. contingent convertible bond). I titoli possono essere denominati in qualsiasi divisa, che può essere anche la valuta locale di un paese emergente. L'OICR non acquisterà titoli azionari. In ogni caso, esso potrà detenere residualmente azioni, quando questi titoli siano assegnati in seguito alla conversione di un'obbligazione o di un warrant/diritto assegnato ai detentori di obbligazioni. è possibile investire residualmente in altri OICR. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.440 -15,60% | € 7.670 -5,17% |
| Sfavorevole | € 8.760 -12,36% | € 8.980 -2,13% |
| Moderato | € 10.190 1,94% | € 10.410 0,80% |
| Favorevole | € 11.620 16,24% | € 11.700 3,18% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.400 | € 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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2020 e il novembre 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** | € 261 | **€ 1.293** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,6% | **2,5% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

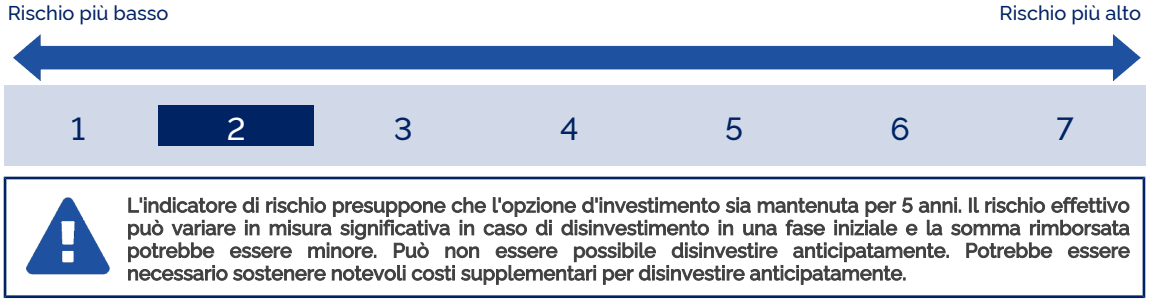
**Opzione di investimento:** La Francaise Carbon Impact Floating Rates Bond
**Emittente:** La Francaise Asset Management
**ISIN:** FR0013481785
**Codice Interno:** 22408
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 intercettare il premio al rischio di credito contenendo allo stesso tempo la sensibilità al rischio di tasso, investendo in strumenti di debito a tasso variabile o a tasso fisso variabilizzato. L'universo di investimento iniziale del comparto è costituito da emittenti pubblici membri dell'OCSE e da emittenti privati.
Possono essere selezionati anche titoli al di fuori di esso, dai mercati europei e internazionali (compresi i mercati emergenti), entro un limite del 10% dell'universo d'investimento, a condizione che tali titoli dispongano di un punteggio ESG superiore alla soglia di esclusione prevista per l'universo di investimento e soddisfino i criteri d'investimento del comparto
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 9.290 -7,11% | € 8.500 -3,20% |
| Sfavorevole | € 9.440 -5,55% | € 8.660 -2,84% |
| Moderato | € 9.790 -2,11% | € 9.610 -0,78% |
| Favorevole | € 10.530 5,25% | € 10.640 1,26% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.000 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2017 e il giugno 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 agosto 2021 e il agosto 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 235 | **€ 1.140** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,3% | **2,3% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,5% prima dei costi e al -0,8% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

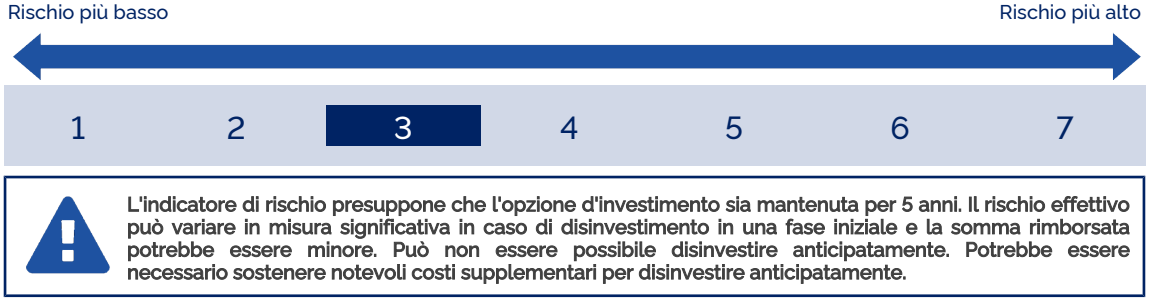
**Opzione di investimento:** Lombard Asia Value Bond
**Emittente:** Lombard Odier Funds (Europe) S.A.
**ISIN:** LU1480984845
**Codice Interno:** 20843
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in i) obbligazioni, altri titoli di debito a tasso fisso o variabile, obbligazioni convertibili, obbligazioni con diritto di opzione su valori mobiliari e strumenti di debito a breve termine, emessi o garantiti da emittenti sovrani e societari di tutto il mondo, ii) valute e iii) disponibilità liquide ed equivalenti - compresi ABS/MBS a breve termine, che possono rappresentare fino al 10% degli investimenti in disponibilità liquide ed equivalenti -. Pur investendo in tutto il mondo, il gestore mantiene un orientamento chiaro e distinto sull'Asia, investendo in emittenti la cui attività principale sia svolta nell'area Asia-Pacifico, incluso il Giappone. Il patrimonio dell'OICR può essere investito fino al: i) 5% in altri OICR; ii) 40% in titoli di debito con un merito di credito inferiore a BBB- o equivalente; iii) 20% in obbligazioni convertibili e obbligazioni con diritto di opzione su valori mobiliari; iv) 25% in Obbligazioni c.d. Co.Co.; e v) 25% in obbligazioni al di fuori dell'area Asia-Pacifico. È possibile investire fino al 25% del portafoglio in obbligazioni del mercato domestico cinese, in particolare tramite il Bond Connect. Il gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati - in particolare, ma non esclusivamente, derivati su crediti (compresi CDS), tassi d'interesse e valute -, ai fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. La valuta di base del portafoglio è il dollaro statunitense, ma l'OICR può investire anche in valute dei mercati emergenti, incluso il Renminbi.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 5.550 -44,46% | € 4.560 -14,54% |
| Sfavorevole | € 8.030 -19,71% | € 8.830 -2,45% |
| Moderato | € 10.010 0,09% | € 10.060 0,12% |
| Favorevole | € 12.190 21,91% | € 11.520 2,87% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.210 | € 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 ottobre 2017 e il ottobre 2022.

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 settembre 2016 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 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 274 | **€ 1.483** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,7% | **3,0% ogni anno** |

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

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

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Lombard World Brands
**Emittente:** Lombard Odier Funds (Europe) S.A.
**ISIN:** LU1809976365
**Codice Interno:** 20827
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a investire in società di alta qualità con modelli finanziari, prassi aziendali e modelli operativi sostenibili, che dimostrano resilienza e la capacità di evolversi e trarre vantaggio dalle tendenze strutturali di lungo termine, utilizzando le metodologie di definizione del profilo ESG e di sostenibilità di proprietà della SGR. L'OICR investe almeno due terzi del suo patriomnio in azioni e titoli legati alle azioni - inclusi, ma non esclusivamente, i warrant - emessi da società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti, che sono titolari di marchi riconosciuti come leader o di fascia alta a giudizio del gestore e/o che offrono prodotti e/o servizi di lusso, di alta gamma e prestigiosi o che generano la maggior parte dei propri ricavi mediante la prestazione di consulenza, la fornitura, la produzione o il finanziamento di tali attività. L'OICR può investire fino a un terzo del patrimonio in i) posizioni che esulano da tali parametri e/o ii) in disponibilità liquide ed equivalenti, compresi ABS/MBS a breve termine, che possono rappresentare fino al 10% degli investimenti in disponibilità liquide ed equivalenti. L'OICR può investire fino al 20% del patrimonio in azioni emesse da società con sede principale nella Cina continentale (comprese le Azioni A cinesi) negoziate su borse valori. Il gestore può attuare strategie qualitative e/o sistematiche, comprese metodologie di allocazione basate sul rischio, per selezionare i titoli azionari e allocare il capitale tra i vari settori e/o Paesi. Il gestore selezionerà a propria discrezione i mercati, i settori, le dimensioni delle società e le valute. L'investimento in altri OICR è residuale. Il gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.100 -59,04% | € 1.620 -22,88% |
| Sfavorevole | € 7.400 -26,02% | € 7.690 -3,68% |
| Moderato | € 10.890 8,93% | € 20.440 10,75% |
| Favorevole | € 15.390 53,92% | € 26.180 14,74% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.110 | € 20.840 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.

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

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** | € 348 | **€ 4.309** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,5% | **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 15,1% prima dei costi e al 10,7% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** M&G (LUX) European Strategic Value Fund
**Emittente:** M&G Investment Management Limited
**ISIN:** LU1670707527
**Codice Interno:** 16677
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 principalemente in titoli azionari europei e può anche investire in altre attività quali altri valori mobiliari non europei, altri OICR, strumenti del mercato monetario, liquidità e strumenti quasi monetari, come depositi, oltre a strumenti derivati. La valuta di riferimento del portafoglio è la Sterlina britannica.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

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

**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.230 -57,74% | € 2.560 -17,70% |
| Sfavorevole | € 7.500 -25,01% | € 10.270 0,38% |
| Moderato | € 10.880 8,81% | € 13.560 4,45% |
| Favorevole | € 14.510 45,13% | € 22.300 12,14% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.100 | € 13.840 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2017 e il maggio 2024.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2019 e il agosto 2026.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 388 | **€ 2.763** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,9% | **3,5% ogni anno** |

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

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** M&G (LUX) Global Emerging Markets Fund
**Emittente:** M&G Investment Management Limited
**ISIN:** LU1670618690
**Codice Interno:** 16685
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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% degli investimenti sarà effettuato in azioni di società con sede in paesi emergenti, principalmente denominati in valute locali. L'esposizione a questi titoli può essere acquisita tramite l'uso di derivati. L'OICR può anche investire in altre attività quali altri OICR, altri valori mobiliari, liquidità ed equivalenti monetari, depositi, warrant, strumenti del mercato monetario e derivati.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

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

**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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**<br>**Esempio di investimento: € 10.000**<br>**Premio assicurativo [€ 0]**<br>**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** | € 4.230 -57,66% | € 2.010 -20,50% |
| **Sfavorevole** | € 7.210 -27,90% | € 10.560 0,78% |
| **Moderato** | € 10.440 4,40% | € 12.360 3,08% |
| **Favorevole** | € 14.960 49,60% | € 17.250 8,10% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| **In caso di decesso dell'Assicurato** | € 10.650 | € 12.610 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2014 e il settembre 2021.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2026.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

# Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 423 | **€ 3.165** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,2% | **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 7,2% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,1% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** MFS Contrarian Value
**Emittente:** MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l
**ISIN:** LU1985812830
**Codice Interno:** 21010
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe prevalentemente in titoli azionari di società con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti. Generalmente l'OICR investe in non più di 50 società; concentrando i propri investimenti in società le cui azioni sono ritenute dal gestore come aventi un prezzo scontato rispetto al loro valore intrinseco. L'OICR può investire residualmente in obbligazioni con Rating inferiore ad Investment grade, e fino al 10% in liquidità e strumenti monetari equivalenti. L'OICR può investire una percentuale relativamente alta delle proprie attività in un numero ristretto di Paesi o in una particolare area geografica. Gli investimenti sono selezionati principalmente sulla base dell'analisi fondamentale dei singoli emittenti e possono essere considerati anche strumenti di screening quantitativi che valutano sistematicamente gli emittenti. 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 può fare uso di prodotti derivati a fini di copertura e/o investimento ma non utilizzerà prodotti derivati su vasta scala né principalmente per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.440 -55,62% | € 2.310 -18,87% |
| Sfavorevole | € 7.860 -21,36% | € 10.470 0,66% |
| Moderato | € 10.900 8,97% | € 18.670 9,33% |
| Favorevole | € 16.380 63,77% | € 25.660 14,41% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.120 | € 19.040 |

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

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2025 e il settembre 2026.
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 2019 e il agosto 2026.

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

# Quali sono i costi?

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

## Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 298 | **€ 2.743** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,0% | **2,9% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,2% prima dei costi e al 9,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,9% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Pictet Ist. Clean Energy
**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.
**ISIN:** LU0312383663
**Codice Interno:** 10789
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.380 -76,18% | € 580 -33,44% |
| Sfavorevole | € 7.540 -24,58% | € 11.440 1,94% |
| Moderato | € 10.650 6,53% | € 18.810 9,44% |
| Favorevole | € 17.160 71,61% | € 29.910 16,94% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.870 | € 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 settembre 2025 e il settembre 2026.

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 maggio 2019 e il maggio 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 373 | **€ 3.589** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,7% | **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 13,2% prima dei costi e al 9,4% al netto dei costi.

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

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Pictet Ist. Water
**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.
**ISIN:** LU0104884605
**Codice Interno:** 10786
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali in un portafoglio di azioni o titoli legati ad azioni emessi da società operanti nel settore dell'acqua e dell'aria. Gli strumenti finanziari utilizzati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa; in portafoglio sono presenti azioni ordinarie o privilegiate, e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e le opzioni. L'OICR potrà investire residualmente in altri OICR, in obbligazioni o altri titoli di debito (compresi obbligazioni e azioni privilegiate convertibili), strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o strutturati i cui sottostanti sono, od offrono esposizione a, obbligazioni o titoli di debito e tassi di interesse. La valuta di riferimento è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.470 -55,32% | € 2.280 -19,03% |
| Sfavorevole | € 8.070 -19,31% | € 7.310 -4,38% |
| Moderato | € 10.410 4,07% | € 16.120 7,05% |
| Favorevole | € 13.770 37,74% | € 21.330 11,43% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.610 | € 16.440 |

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 novembre 2024 e il settembre 2026.

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 dicembre 2014 e il dicembre 2021.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 373 | **€ 3.396** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,7% | **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 11% prima dei costi e al 7,1% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

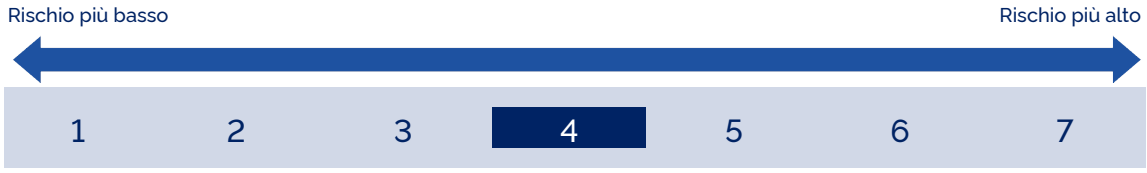
**Opzione di investimento:** Pictet-Global Environmental Opportunities
**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.
**ISIN:** LU0503631631
**Codice Interno:** 17470
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in azioni di società che operano nella catena di valore ambientale dell'energia pulita e dell'acqua, dell'agricoltura, della foresteria e altre. L'OICR può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina continentale. L'OICR può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio. Nel gestire attivamente l'OICR, il gestore utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La valuta del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.510 -64,85% | € 1.610 -22,99% |
| Sfavorevole | € 7.800 -21,96% | € 9.040 -1,43% |
| Moderato | € 10.820 8,18% | € 17.630 8,44% |
| Favorevole | € 14.880 48,84% | € 23.410 12,92% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.030 | € 17.990 |

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 novembre 2024 e il settembre 2026.

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 novembre 2014 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 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 374 | **€ 3.506** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,7% | **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 12,3% prima dei costi e al 8,4% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Pimco balanced income and growth
**Emittente:** PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
**ISIN:** IE00B639QY17
**Codice Interno:** 20831
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR intende massimizzare il rendimento totale dell'investimento attraverso la gestione tattica della sua esposizione a un'ampia gamma di attività di tutto il mondo. L'OICR mira a realizzare questo obiettivo d'investimento tramite un approccio flessibile all'asset allocation che è orientata dalle valutazioni del gestore su svariati dati di tipo quantitativo e qualitativo relativi alle economie globali e alle previsioni di crescita di vari settori industriali e alle classi di attività. L'OICR investirà in azioni di società, titoli obbligazionari governativi o Corporate, altri OICR anche collegati e liquidità. L'OICR investirà solitamente il 20-80% del patrimonio in azioni. Può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti; fino al 25% del patrimonio in strumenti legati a materie prime, compresi derivati basati su indici di materie prime e titoli legati a indici di materie prime. L'OICR può acquisire esposizione a beni immobiliari attraverso strumenti legati a beni immobiliari, comprese azioni di società quotate, fondi d'investimento immobiliare (REIT) o derivati basati su indici legati a beni immobiliari. L'OICR può investire in strumenti derivati come future, opzioni e swap a fini di copertura e/o nell'ambito della sua strategia d'investimento. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro USA, ma le attività detenute possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. Il gestore può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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




L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 5.230 -47,65% | € 4.260 -15,70% |
| Sfavorevole | € 8.630 -13,75% | € 10.800 1,56% |
| Moderato | € 10.520 5,17% | € 12.720 4,93% |
| Favorevole | € 12.520 25,24% | € 14.530 7,76% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.730 | € 12.980 |

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 febbraio 2025 e il settembre 2026.

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 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** | € 297 | **€ 1.668** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,0% | **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 7,9% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Robeco Global Stars Equity
**Emittente:** Robeco Luxembourg S.A.
**ISIN:** LU0940004913
**Codice Interno:** 18603
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR è gestito in maniera attiva e investe nei mercati azionari dei paesi sviluppati di tutto il mondo. La selezione di tali azioni si basa sull'analisi dei fondamentali. L'OICR ha un portafoglio concentrato di azioni con il più alto potenziale di crescita del valore. Le azioni vengono selezionate sulla base di un alto flusso di cassa disponibile, un interessante ritorno sul capitale investito e un profilo di sostenibilità costruttiva. La maggior parte dei titoli selezionati saranno elementi costitutivi del Benchmark, ma potranno essere selezionati anche titoli che non rientrano nello stesso. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro lasciandosi la possibilità di perseguire una politica valutaria attiva per generare rendimenti extra e può effettuare operazioni di copertura valutaria.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.020 -59,77% | € 2.070 -20,13% |
| Sfavorevole | € 8.310 -16,87% | € 9.270 -1,07% |
| Moderato | € 10.870 8,70% | € 19.100 9,69% |
| Favorevole | € 14.170 41,70% | € 22.500 12,29% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.090 | € 19.490 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2018 e il agosto 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 317 | **€ 3.194** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **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 13,1% prima dei costi e al 9,7% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Robeco QI EM 3D Active Equity
**Emittente:** RobeccoSAM Sustainable Asset Management AG
**ISIN:** LU1140784502
**Codice Interno:** 22287
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR è gestito in maniera attiva ed investe in titoli azionari di società dei mercati emergenti. La selezione di tali titoli azionari si basa su un modello quantitativo. Il fondo ha un'esposizione diversificata a un modello di selezione dei titoli multifattore integrato e usa una strategia di selezione che classifica le azioni secondo la performance futura attesa, ricorrendo ai fattori del valore (compresa la qualità) e momentum. Il fondo mira a selezionare titoli con un'impronta ambientale relativamente bassa anziché titoli con un'impronta ambientale elevata. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.000 -60,05% | € 1.820 -21,60% |
| Sfavorevole | € 7.410 -25,87% | € 11.650 2,20% |
| Moderato | € 10.760 7,61% | € 13.470 4,35% |
| Favorevole | € 15.880 58,77% | € 20.850 11,07% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.980 | € 13.740 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2018 e il aprile 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 maggio 2019 e il maggio 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 300 | **€ 2.839** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,0% | **3,5% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,8% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

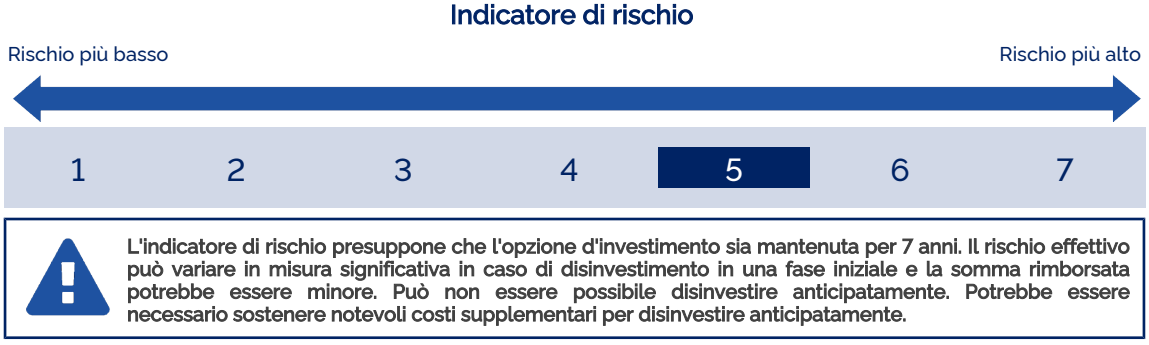
## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** RobecoSAM Smart Energy Equities
**Emittente:** Robeco Institutional Asset Management B.V.
**ISIN:** LU2145462722
**Codice Interno:** 19369
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in titoli di paesi sviluppati ed emergenti che gestiscono, o traggono beneficio dallo sviluppo di, tecnologie, prodotti o servizi nel campo delle energie future o in relazione all'uso efficiente dell'energia, comprese società costituite, o che hanno la maggior parte delle proprie attività commerciali, in economie mature o in economie in via di sviluppo e che mostrano un elevato livello di sostenibilità. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. La strategia integra criteri di sostenibilità nell'ambito del processo di selezione dei titoli e tramite una valutazione di sostenibilità specifica per tema.
L'OICR può perseguire una politica valutaria attiva per generare rendimenti extra.
La valuta di riferimento è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.150 -68,54% | € 740 -31,05% |
| Sfavorevole | € 8.230 -17,73% | € 12.360 3,07% |
| Moderato | € 10.940 9,43% | € 23.340 12,87% |
| Favorevole | € 20.030 100,28% | € 40.160 21,97% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.160 | € 23.810 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2015 e il ottobre 2022.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2026.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 317 | **€ 3.544** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **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 16,2% prima dei costi e al 12,9% 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,3% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Rothschild Club
**Emittente:** Rothschild & Cie Gestion
**ISIN:** FR0010541557
**Codice Interno:** 12701
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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-thecounter, 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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 5.640 -43,60% | € 4.600 -14,39% |
| Sfavorevole | € 7.980 -20,20% | € 8.230 -3,82% |
| Moderato | € 10.330 3,26% | € 10.700 1,37% |
| Favorevole | € 13.200 31,97% | € 13.770 6,60% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.530 | € 10.920 |

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

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'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** | € 393 | **€ 1.975** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,9% | **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 5,2% prima dei costi e al 1,4% al netto dei costi.

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

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

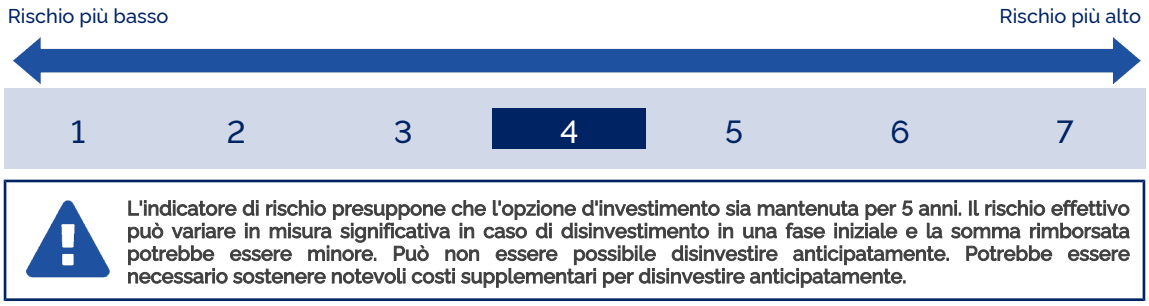
**Opzione di investimento:** Rothschild Valor
**Emittente:** Rothschild & Cie Gestion
**ISIN:** FR0011261197
**Codice Interno:** 12702
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 5.120 -48,77% | € 3.620 -18,41% |
| Sfavorevole | € 8.430 -15,70% | € 8.720 -2,71% |
| Moderato | € 10.550 5,53% | € 12.730 4,94% |
| Favorevole | € 14.170 41,74% | € 16.270 10,23% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.760 | € 12.980 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2017 e il gennaio 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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 398 | **€ 2.155** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,0% | **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 8,8% prima dei costi e al 4,9% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Schelcher Short Term ESG Bond
**Emittente:** Schelcher AM
**ISIN:** FR0007015169
**Codice Interno:** 22372
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha come obiettivo generare una performance al netto delle commissioni superiore a quella dell'€STR capitalizzato + 1%, attraverso la gestione di un portafoglio investito in obbligazioni e altri titoli di debito, anche subordinati di ogni tipo, denominati in euro e/o strumenti finanziari che presentano le stesse caratteristiche. I titoli di debito e titoli assimilati che rientrano nella categoria "non-investment grade" (rating inferiore a BBB- o equivalente) non rappresentano più del 25% del patrimonio netto. Per raggiungere l'obiettivo di gestione, il fondo può utilizzare strumenti derivati o che integrano derivati per l'esposizione e la copertura del rischio di tasso di interesse e di credito. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 9.470 -5,33% | € 8.760 -2,61% |
| Sfavorevole | € 9.750 -2,51% | € 9.270 -1,51% |
| Moderato | € 9.950 -0,54% | € 9.910 -0,19% |
| Favorevole | € 10.300 2,99% | € 10.490 0,97% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.150 | € 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 giugno 2017 e il giugno 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 agosto 2021 e il agosto 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 200 | **€ 980** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,0% | **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 1,8% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Schroder Euro High Yield
**Emittente:** Schroder Investment Management (Europe) S.A.
**ISIN:** LU0849399786
**Codice Interno:** 15176
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni con Rating inferiore ad Investment Grade denominate in euro. La restante parte del portafoglio può essere investita in strumenti monetari, titoli governativi ed altri titoli obbligazionari con Rating pari a Investment Grade. L'OICR può anche detenere liquidità.
I titoli detenuti in portafoglio sono selezionati tenendo in considerazione criteri ESG. L'OICR mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto al proprio Benchmark, sulla base del sistema di rating interno della SGR.
La valuta di riferimento è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.320 -26,82% | € 6.310 -8,80% |
| Sfavorevole | € 8.000 -19,96% | € 8.470 -3,27% |
| Moderato | € 10.240 2,44% | € 10.380 0,74% |
| Favorevole | € 12.660 26,56% | € 13.010 5,41% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.450 | € 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 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 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** | € 310 | **€ 1.542** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **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 3,7% prima dei costi e al 0,7% al netto dei costi.

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

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Templeton Global Climate Change
**Emittente:** Franklin Templeton International Services S.à r.l.
**ISIN:** LU0195953749
**Codice Interno:** 22089
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR adotta una strategia di investimento attiva tramite investimenti in società che operano nei diversi settori a livello globale e sono attente al loro impatto su sfera sociale e ambiente. I target dell'investimento sono di tre categorie: società che generano la maggior parte dei ricavi da attività mirate a ridurre le emissioni di carbonio o a favorire un utilizzo più efficiente delle risorse; aziende leader di settore in termini di impegno nella riduzionoe delle emissioni o dell'intensità di risorse; società con un'intensità di carbonio e risorse relativamente bassa. L'OICR può investire anche in altri OICR, titoli convertibili o titoli di debito. L'OICR può investire in strumenti derivati al fine di riduzione dei rischi, per un efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. La valuta di riferimento è l'Euro
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.270 -67,33% | € 1.730 -22,20% |
| Sfavorevole | € 8.160 -18,42% | € 10.840 1,16% |
| Moderato | € 10.380 3,80% | € 14.780 5,74% |
| Favorevole | € 16.010 60,15% | € 20.140 10,52% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.590 | € 15.080 |

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 maggio 2024 e il settembre 2026.

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 agosto 2019 e il agosto 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 308 | **€ 2.539** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **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 8,7% prima dei costi e al 5,7% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Vanguard Eurozone Inflation-Linked Index Bond
**Emittente:** Vanguard
**ISIN:** IE00B04GQR24
**Codice Interno:** 21148
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva e si propone di replicare il rendimento del Benchmark, rappresentato dall'indice Bloomberg Global Inflation-Linked Eurozone. Il Benchmark comprende titoli di Stato della zona euro correlati all'inflazione e denominati in euro con scadenze superiori a un anno. Tutte le obbligazioni acquistate dall'OICR hanno un Rating minimo Investment Grade. L'OICR può investire in strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito. La valuta di riferimento dell'OICR è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




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

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0] | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Scenari - Caso vita** | **Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)** | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| Stress | € 6.520 -34,77% | € 5.560 -11,07% |
| Sfavorevole | € 8.800 -11,98% | € 8.570 -3,03% |
| Moderato | € 9.990 -0,07% | € 9.730 -0,55% |
| Favorevole | € 10.920 9,22% | € 11.210 2,31% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.190 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2022 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2018 e il gennaio 2023.

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

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

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

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 194 | **€ 986** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 1,9% | **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 1,5% prima dei costi e al -0,5% al netto dei costi.

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Vanguard Global Stock Equity
**Emittente:** Vanguard Group (Ireland) Limited
**ISIN:** IE00B03HD316
**Codice Interno:** 21707
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L' OICR è gestito passivamente e l'obiettivo è replicare il rendimento dell'indice MSCI World. L'Indice comprende titoli azionari di società ad alta e media capitalizzazione dei mercati sviluppati. L'OICR replicherà l'Indice investendo in tutti i titoli che lo costituiscono e rispettando le stesse attribuzioni di valore dell'Indice. Laddove non sia fattibile una riproduzione totale, il Fondo metterà in atto un procedimento di replica fisica a campionamento. Il gestore potrà utilizzare derivati al fine di gestire afflussi e deflussi, a fini d'investimento e/o di gestione efficiente del portafoglio. La valuta di riferimento del portafoglio è l'EURO.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.070 -59,32% | € 2.140 -19,78% |
| Sfavorevole | € 7.980 -20,20% | € 9.790 -0,31% |
| Moderato | € 10.910 9,13% | € 15.720 6,67% |
| Favorevole | € 14.570 45,65% | € 20.290 10,64% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.130 | € 16.030 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2017 e il maggio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 240 | **€ 2.041** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **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 9,1% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Vanguard Japan Index Equity
**Emittente:** Vanguard
**ISIN:** IE0007286036
**Codice Interno:** 21444
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha l'obiettivo di replicare l'andamento del Benchmark. L'OICR mira a raggiungere l'obiettivo mediante replica diretta, investendo principalmente in titoli facenti parte del Benchmark. Laddove non sia perseguibile la replica diretta, l'OICR procederà con una replica fisica a campionamento. L'OICR può investire in strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o i costi, generare reddito o crescita del valore. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.130 -78,74% | € 700 -31,63% |
| Sfavorevole | € 8.160 -18,38% | € 10.670 0,93% |
| Moderato | € 10.570 5,70% | € 12.880 3,68% |
| Favorevole | € 12.950 29,46% | € 17.140 8,01% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.780 | € 13.140 |

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 giugno 2015 e il giugno 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2017 e il febbraio 2024.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2019 e il agosto 2026.

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

## Quali sono i costi?

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

### Andamento dei costi nel tempo

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

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 238 | **€ 1.770** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **2,3% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

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

## Altre informazioni rilevanti

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

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



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

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

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Vanguard Pacific ex-Japan Index Equity
**Emittente:** Vanguard
**ISIN:** IE0007201266
**Codice Interno:** 21443
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

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

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha l'obiettivo di replicare l'andamento del Benchmark. L'OICR mira a raggiungere l'obiettivo mediante replica diretta, investendo principalmente in titoli facenti parte del Benchmark. L'OICR può investire in strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o i costi, generare reddito o crescita del valore. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

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

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.820 -61,83% | € 2.880 -16,29% |
| Sfavorevole | € 7.630 -23,68% | € 9.830 -0,25% |
| Moderato | € 10.430 4,28% | € 12.570 3,32% |
| Favorevole | € 14.030 40,31% | € 15.210 6,17% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.640 | € 12.820 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2015 e il ottobre 2022.
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** | € 238 | **€ 2.001** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **2,6% ogni anno** |

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

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

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

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

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

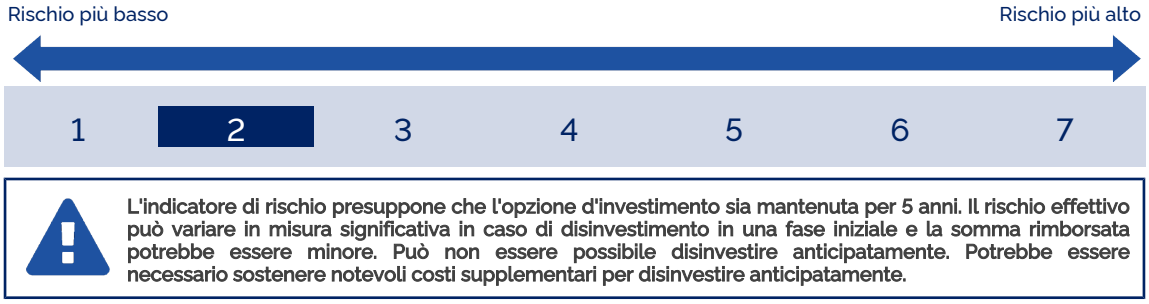
**Opzione di investimento:** Vanguard Short Term Corporate Index Bond (Hdg)
**Emittente:** Vanguard Asset Management Limited
**ISIN:** IE00BDFB7290
**Codice Interno:** 20543
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, e si propone di replicare il rendimento del Benchmark, che comprende obbligazioni Corporate mondiali con scadenze tra 1 e 5 anni. Il Benchmark è multi valuta e comprende obbligazioni di mercati sviluppati ed emergenti dei settori industriale, delle utility e finanziario. L'OICR può effettuare operazioni di prestito garantite a breve termine a favore di determinate terze parti autorizzate. La valuta di riferimento della classe di quote collegata al Contratto è in euro ed è coperta dal rischio cambio nei confronti dell'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.750 -12,51% | € 7.850 -4,72% |
| Sfavorevole | € 8.850 -11,46% | € 8.550 -3,08% |
| Moderato | € 9.990 -0,12% | € 9.240 -1,58% |
| Favorevole | € 10.600 6,04% | € 9.720 -0,57% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.190 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 200 | **€ 995** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,0% | **2,1% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,5% prima dei costi e al -1,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Vanguard U.S. 500 Index Equity
**Emittente:** Vanguard Asset Management Limited
**ISIN:** IE0032126645
**Codice Interno:** 20285
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, e si propone di replicare il rendimento dell'indice Standard and Poor's 500.L'OICR investe in titoli azionari di società statunitensi Large cap.L'OICR si propone di i) replicare il rendimento del Benchmark investendo in tutti i titoli che lo costituiscono e rispettando le stesse attribuzioni di valore. Laddove non sia fattibile una riproduzione totale, l'OICR metterà in atto un procedimento di replica fisica a campionamento; ii) restare totalmente investito, salvo che in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili. L'OICR può ricorrere a derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita accessori. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.890 -71,12% | € 1.510 -23,70% |
| Sfavorevole | € 8.480 -15,20% | € 10.050 0,06% |
| Moderato | € 10.930 9,27% | € 20.860 11,07% |
| Favorevole | € 14.200 41,96% | € 24.470 13,64% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.150 | € 21.270 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2015 e il agosto 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 232 | **€ 2.370** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,3% | **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 13,5% prima dei costi e al 11,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Vanguard U.S. Investment Grade Credit Index Bond
**Emittente:** Vanguard Asset Management Limited
**ISIN:** IE00B04GQT48
**Codice Interno:** 20287
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, e si propone di replicare il rendimento dell'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate USD Credit Float Adjusted Bond.L'OICR investe in obbligazioni con rating Investment Grade denominate in dollari, con l'esclusione di titoli di debito governativi e obbligazioni legate ai titoli governativi degli Stati Uniti, con scadenze superiori a un anno. L'OICR si propone di i) replicare il rendimento del Benchmark investendo in tutti i titoli che lo costituiscono e rispettando le stesse attribuzioni di valore. Laddove non sia fattibile una riproduzione totale, l'OICR metterà in atto un procedimento di replica fisica a campionamento; ii) restare totalmente investito, salvo che in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili. L'OICR può ricorrere a derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita accessori. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.970 -30,27% | € 5.580 -11,02% |
| Sfavorevole | € 8.740 -12,56% | € 8.490 -3,22% |
| Moderato | € 9.950 -0,50% | € 10.070 0,15% |
| Favorevole | € 11.670 16,73% | € 11.360 2,58% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.150 | € 10.280 |

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 febbraio 2025 e il settembre 2026.

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 luglio 2017 e il luglio 2022.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 194 | **€ 1.001** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 1,9% | **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 2,1% prima dei costi e al 0,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

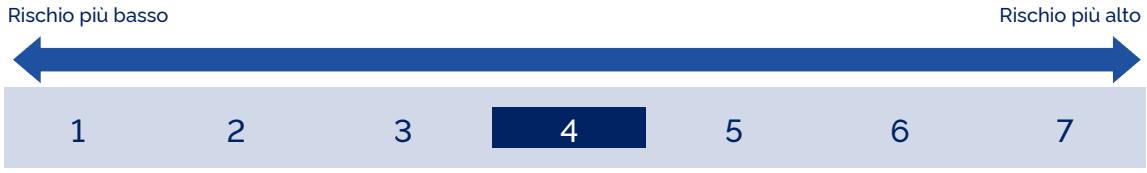
**Opzione di investimento:** Wellington Global Quality Growth
**Emittente:** Wellington Management Singapore Pte Limited
**ISIN:** LU1334725337
**Codice Interno:** 17307
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a conseguire rendimenti totali a lungo termine, tramite l'apprezzamento del capitale e reddito. L'OICR investirà principalmente in società di tutto il mondo, selezionate utilizzando criteri equilibrati di crescita, valutazione, redditività del capitale e qualità. L'OICR investirà senza vincoli in settori, aree economiche e paesi di tutto il mondo, ivi inclusi i mercati emergenti. L'OICR investirà in azioni e altri titoli con caratteristiche azionarie, come depository receipt; può investire direttamente o tramite derivati. Sebbene non esistano limiti relativi all'utilizzo di derivati con finalità di investimento, l'OICR utilizza i derivati principalmente con finalità di copertura del rischio. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.550 -54,52% | € 2.360 -18,62% |
| Sfavorevole | € 7.780 -22,20% | € 9.530 -0,69% |
| Moderato | € 10.970 9,75% | € 17.930 8,70% |
| Favorevole | € 13.640 36,43% | € 21.800 11,78% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.190 | € 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 gennaio 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2019 e il settembre 2026.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2014 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 327 | **€ 3.045** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,3% | **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 12,1% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** AB American Growth Portfolio
**Emittente:** AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
**ISIN:** LU0232524818
**Codice Interno:** 18798
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR adotta una strategia attiva investendo principalmente in azioni emesse da società statunitensi di grandi dimensioni. L'OICR mira ad investire in titoli che abbiano il potenziale di ottenere una crescita superiore dei rendimenti.
L'OICR può utilizzare strumenti derivati i) per un'efficiente gestione di portafoglio e ii) per ridurre i potenziali rischi.
La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.470 -75,28% | € 740 -31,09% |
| Sfavorevole | € 7.390 -26,13% | € 8.920 -1,63% |
| Moderato | € 11.360 13,58% | € 23.680 13,10% |
| Favorevole | € 14.000 40,03% | € 31.540 17,83% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.580 | € 24.150 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2016 e il luglio 2023.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2014 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 316 | **€ 3.734** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **3,5% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 16,6% prima dei costi e al 13,1% 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** AB US High Yield
**Emittente:** AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
**ISIN:** LU0759706335
**Codice Interno:** 21892
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 investire almeno due terzi delle proprie attività in titoli di debito di emittenti degli Stati uniti e almeno due terzi del portafoglio in titoli con rating con rating inferiore ad investment grade. L'OICR potrebbe investire in titoli di debito di emittenti situati in qualunque parte del mondo, ivi inclusi i paesi emergenti. L'esposizione in US Dollar è pari ad almeno il 95%. L'OICR può ricorrere all'uso di strumenti derivati ai fini di copertura e per un'efficiente gestione del portafoglio. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è USD.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.320 -36,83% | € 5.280 -11,98% |
| Sfavorevole | € 8.750 -12,46% | € 8.830 -2,47% |
| Moderato | € 10.230 2,25% | € 11.630 3,07% |
| Favorevole | € 11.600 16,04% | € 13.100 5,56% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.430 | € 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 febbraio 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 278 | **€ 1.491** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,8% | **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 5,9% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Aberdeen European Smaller Companies D
**Emittente:** ABRDN INVESTMENTS LIMITED
**ISIN:** LU0306632687
**Codice Interno:** 14231
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR punta a generare una crescita a lungo termine investendo prevalentemente in società Small cap quotate sulle borse europee, compreso il Regno Unito.
Il processo di investimento integra i criteri ESG.
La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.800 -62,01% | € 1.480 -23,85% |
| Sfavorevole | € 5.940 -40,57% | € 7.060 -4,85% |
| Moderato | € 10.600 5,95% | € 13.270 4,13% |
| Favorevole | € 15.970 59,74% | € 26.160 14,73% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.810 | € 13.540 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2018 e il febbraio 2025.
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** | € 325 | **€ 2.699** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **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 7,5% prima dei costi e al 4,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

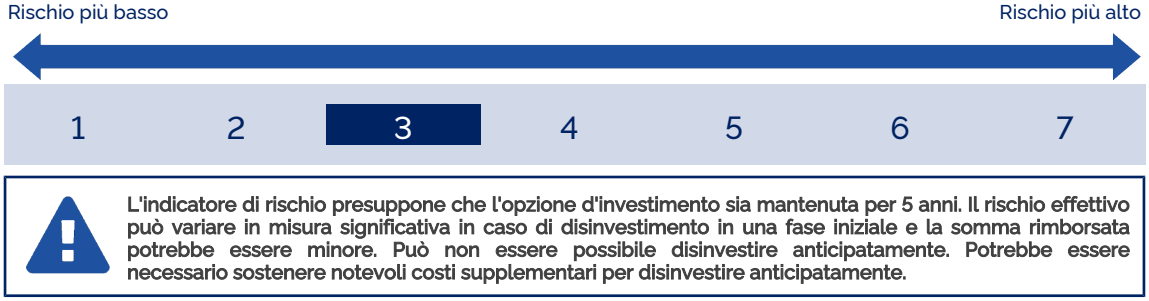
**Opzione di investimento:** Aberdeen Frontier Markets Bond
**Emittente:** ABRDN INVESTMENTS LIMITED
**ISIN:** LU1725895616
**Codice Interno:** 17278
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 ottenere una combinazione di reddito e crescita, investendo prevalentemente in obbligazioni emesse prevalentemente da governi, ma anche società private o altre organizzazioni, nei paesi dei mercati di frontiera . Le obbligazioni potranno avere qualunque qualità del credito e di norma saranno espresse nelle valute locali dei paesi in cui sono emesse. L'OICR può avvalersi di tecniche di investimento, che comprendono gli strumenti finanziari derivati - quali ad esempio i futures, le opzioni e gli swap - , al fine di proteggere e migliorare il valore dell'OICR e di gestirne i rischi. L'OICR è gestito attivamente nell'ambito del proprio obiettivo e non è limitato da alcun parametro di riferimento.
La valuta del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 5.660 -43,37% | € 4.360 -15,30% |
| Sfavorevole | € 8.600 -13,97% | € 9.870 -0,27% |
| Moderato | € 10.660 6,61% | € 11.590 3,00% |
| Favorevole | € 12.710 27,05% | € 13.630 6,39% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.870 | € 11.820 |

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 aprile 2018 e il aprile 2023.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 2023.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il giugno 2026.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

# Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 353 | **€ 1.942** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,5% | **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 6,7% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

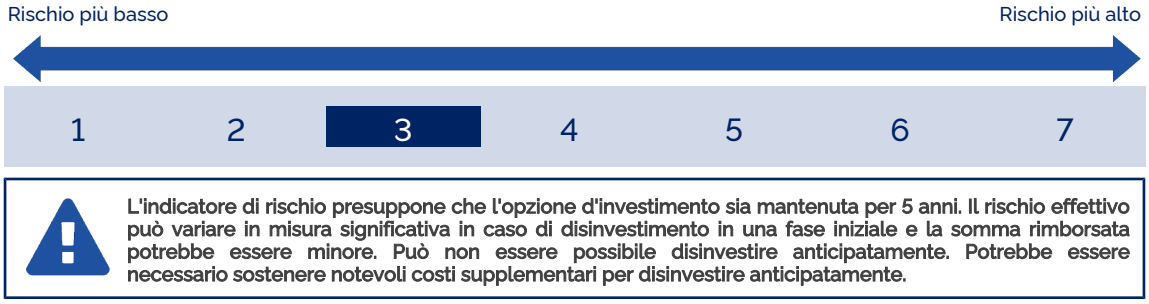
**Opzione di investimento:** Aberdeen Select Euro High Yield Bond
**Emittente:** ABRDN INVESTMENTS LIMITED
**ISIN:** LU0231473439
**Codice Interno:** 21994
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni sub-investment grade denominate in euro. Fino al 100% del Fondo può essere investito il obbligazioni sub-investment grade. Le emissioni denominate in valute diverse dall'euro hanno di norma una copertura in euro. I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare che il fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.640 -23,57% | € 6.350 -8,69% |
| Sfavorevole | € 8.310 -16,85% | € 8.800 -2,53% |
| Moderato | € 10.240 2,35% | € 10.550 1,08% |
| Favorevole | € 12.470 24,66% | € 12.710 4,92% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.440 | € 10.760 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 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** | € 268 | **€ 1.366** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,7% | **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 3,8% prima dei costi e al 1,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,7% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Algebris Financial Equity
**Emittente:** Algebris Investments (Ireland) Limited
**ISIN:** IE00BWY56Y06
**Codice Interno:** 21998
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 legati ad azioni, incluse azioni privilegiate, obbligazioni convertibili, strumenti contingenti convertibili (CoCo-Bond) (obbligazioni che possono essere convertite in azioni o il cui importo di capitale può essere svalutato al verificarsi di un evento trigger). A volte il Fondo può anche investire in titoli di debito (per esempio, titoli di stato e obbligazioni corporate con tassi di interesse fissi e variabili, che potrebbero presentare rating investment grade o below investment grade). I titoli in cui il Fondo investe possono comprendere fondi di investimento immobiliare, exchange traded notes (ETN) (un tipo di strumento di debito che consente di ottenere un'esposizione a un indice, mercato o classe di attivi consentiti), exchange traded funds (ETF) (per esempio, titoli che replicano un indice, e sono quotati in borsa), global e american depositary receipt, warrant e diritti. E' possibile l'utilizzo di derivati. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

**Indicatore di rischio**

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.710 -62,92% | € 1.590 -23,13% |
| Sfavorevole | € 7.010 -29,90% | € 9.830 -0,24% |
| Moderato | € 11.160 11,62% | € 15.840 6,79% |
| Favorevole | € 17.810 78,11% | € 33.790 19,00% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.390 | € 16.160 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2017 e il febbraio 2024.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2019 e il agosto 2026.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 313 | **€ 2.481** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **2,9% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,7% prima dei costi e al 6,8% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,9% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Algebris Global Credit Opportunities Bond
**Emittente:** Algebris Investments (Ireland) Limited
**ISIN:** IE00BYT35D51
**Codice Interno:** 21996
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 nelle seguenti classi di attivi: titoli di debito, inclusi titoli di Stato e obbligazioni corporate con tassi di interesse fissi o variabili e che potrebbero presentare rating investment grade o below investment grade, titoli garantiti da mutui ipotecari e altri titoli garantiti da collaterale, debito finanziario senior e subordinato, titoli convertibili (obbligazioni che possono essere convertite in azioni), strumenti contingenti convertibili (per es. CoCo-Bond) (obbligazioni che possono essere convertite in azioni o il cui importo di capitale può essere svalutato al verificarsi di un evento trigger), titoli ibridi (strumenti che coniugano le caratteristiche di titoli obbligazionari e azionari), titoli Tier 1 e upper e lower Tier 2 (tipologie di capitale bancario), titoli del tipo trust preferred (una tipologia di titoli ibridi). E' possibile utilizzare derivati. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

**Indicatore di rischio**

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.490 -35,12% | € 6.040 -9,58% |
| Sfavorevole | € 8.500 -15,05% | € 9.080 -1,91% |
| Moderato | € 10.330 3,27% | € 11.430 2,72% |
| Favorevole | € 12.260 22,62% | € 13.330 5,92% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.530 | € 11.660 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2020 e il luglio 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 2023.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 379 | **€ 1.999** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,8% | **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 6,5% prima dei costi e al 2,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75
**Emittente:** Allianz Global investors GmbH
**ISIN:** LU1211506388
**Codice Interno:** 21894
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 investire in un'ampia gamma di asset class, con un'attenzione particolare ai Mercati azionari, obbligazionari e monetari globali al fine di conseguire una performance a medio termine comparabile a un portafoglio bilanciato in un intervallo di volatilità tra il 10% e il 16%, in conformità alla Strategia di investimento sostenibile e responsabile. Almeno il 70% del patrimonio del Comparto è investito in Titoli azionari e/o Obbligazioni e/o altre asset class, come descritto nell'obiettivo d'investimento. Fino al 30% del patrimonio del Comparto può essere investito in Mercati emergenti. Gli strumenti derivati potrebbero essere utilizzati per compensare l'esposizione a oscillazioni dei prezzi (copertura), per sfruttare differenze di prezzo tra due o più mercati (arbitraggio) o per moltiplicare i profitti, sebbene potrebbero moltiplicarsi anche le perdite (leva finanziaria). Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.110 -58,87% | € 3.620 -18,40% |
| Sfavorevole | € 8.330 -16,72% | € 10.960 1,85% |
| Moderato | € 10.620 6,16% | € 14.610 7,88% |
| Favorevole | € 13.780 37,75% | € 16.770 10,90% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.830 | € 14.900 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
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 ottobre 2020 e il ottobre 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** | € 304 | **€ 1.871** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,0% | **3,2% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,1% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Allianz High Dividend Emerging Market Equity
**Emittente:** Allianz Global investors GmbH
**ISIN:** LU0293313325
**Codice Interno:** 19680
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 investendo nei mercati emergenti globali, con particolare attenzione ai titoli azionari, che si traduce in un portafoglio di investimenti con un rendimento da dividendo potenzialmente superiore alla media di mercato. L'OICR investe almeno il 70% del portafoglio in titoli azionari dei mercati emergenti o in paesi che fanno parte dell'indice MSCI Emerging Market. L'OICR può investire fino al 30% del portafoglio in titoli azionari diversi da quelli descritti nell'obiettivo d'investimento. Le azioni cinesi di classe A non supereranno il 30% del portafoglio. L'OICR può detenere fino al 15% del portafoglio direttamente in depositi e/o investirlo in strumenti del mercato monetario e/o, residualmente, in altri OICR monetari.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.690 -63,13% | € 1.680 -22,47% |
| Sfavorevole | € 7.480 -25,20% | € 11.220 1,66% |
| Moderato | € 10.520 5,22% | € 13.140 3,98% |
| Favorevole | € 14.750 47,53% | € 18.540 9,22% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.730 | € 13.400 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2015 e il novembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 455 | **€ 3.839** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,5% | **4,8% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,8% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

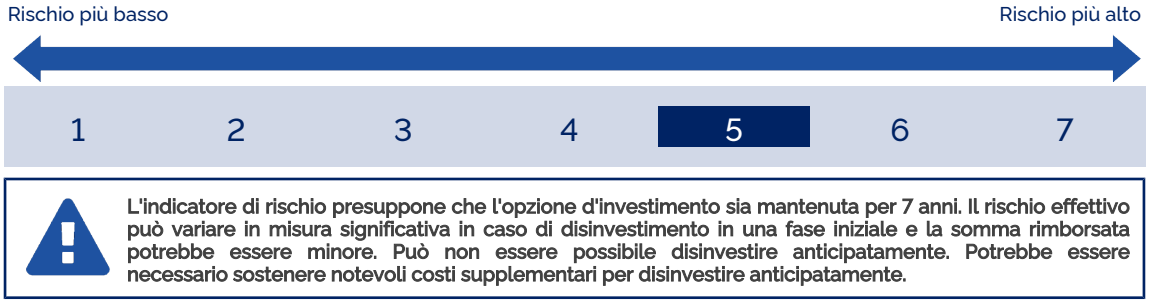
**Opzione di investimento:** Allianz Oriental Income Ist.
**Emittente:** Allianz Global investors GmbH
**ISIN:** LU2325213093
**Codice Interno:** 20269
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Crescita del capitale nel lungo termine, investendo nei mercati azionari e obbligazionari dell'Asia-Pacifico. L'OICR investe almeno il 50% del portafoglio in azioni e almeno il 40% in azioni conformi all'obiettivo d'investimento. Può investire fino al 50% delle attività in obbligazioni. Le azioni cinesi di classe A non supereranno il 30% del portafoglio. L'OICR può investire nei mercati emergenti, ma non può investire in obbligazioni con Rating inferiore ad Investment grade. L'OICR può investire fino al 20% del portafoglio in titoli strutturati come ABS e/o MBS, aventi un rating minimo pari a BBB-.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.640 -73,59% | € 910 -29,01% |
| Sfavorevole | € 7.970 -20,28% | € 11.960 2,59% |
| Moderato | € 11.030 10,28% | € 18.750 9,40% |
| Favorevole | € 17.210 72,15% | € 28.420 16,09% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.250 | € 19.130 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2018 e il luglio 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 319 | **€ 3.305** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **3,6% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13% prima dei costi e al 9,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,6% |
| **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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Amundi Euro Liquidity Short Term SRI Bond
**Emittente:** Amundi Asset Management
**ISIN:** FR0007435920
**Codice Interno:** 18429
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 del mercato monetario e titoli di debito (obbligazioni, buoni del Tesoro, ecc.), con una scadenza massima di 397 giorni, nell'ambito di un'esposizione molto bassa al rischio di tasso di interesse. L'OICR può utilizzare derivati con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'EURO.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di preservare il capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 9.750 -2,45% | € 8.910 -2,27% |
| Sfavorevole | € 9.750 -2,45% | € 8.910 -2,27% |
| Moderato | € 9.790 -2,06% | € 9.370 -1,28% |
| Favorevole | € 10.210 2,13% | € 10.150 0,29% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.000 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2017 e il luglio 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 settembre 2021 e il settembre 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 195 | **€ 950** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 1,9% | **1,9% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,6% prima dei costi e al -1,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento | 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

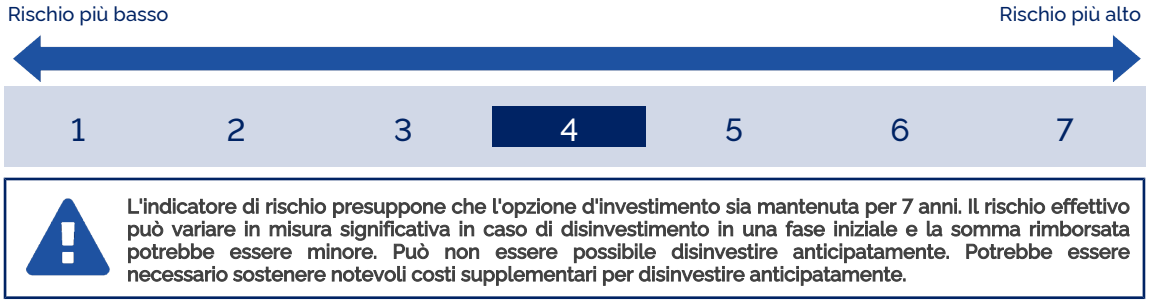
**Opzione di investimento:** Amundi Euroland Equity
**Emittente:** Amundi Luxembourg S.A.
**ISIN:** LU1883305333
**Codice Interno:** 17900
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno il 75% del suo patrimonio in azioni di società che hanno sede o che svolgono la maggior parte delle proprie attività in stati membri dell'UE che utilizzano l'euro come valuta nazionale. Il fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati su azioni e valute estere). Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.580 -64,17% | € 1.850 -21,42% |
| Sfavorevole | € 8.160 -18,37% | € 10.290 0,41% |
| Moderato | € 10.810 8,11% | € 14.770 5,72% |
| Favorevole | € 14.760 47,64% | € 19.450 9,97% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.030 | € 15.060 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2016 e il agosto 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 309 | **€ 2.568** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **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 8,8% prima dei costi e al 5,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,1% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Amundi Global Equity Income Select
**Emittente:** Amundi Luxembourg S.A.
**ISIN:** LU2002722341
**Codice Interno:** 21728
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha l'obiettivo di conseguire un rendimento superiore al Benchmark; le decisioni di investimento vengono prese dal gestore su base discrezionale investendo in titoli azionari a livello globale che offrono prospettive in merito alla distribuzione dei dividendi. L'OICR può investire in strumenti derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure ai fini di investimento. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 5.150 -48,49% | € 3.240 -14,89% |
| Sfavorevole | € 8.840 -11,65% | € 9.940 -0,08% |
| Moderato | € 10.570 5,70% | € 16.480 7,40% |
| Favorevole | € 13.580 35,78% | € 19.650 10,13% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.780 | € 16.810 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2018 e il settembre 2025.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 309 | **€ 2.663** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **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 10,4% prima dei costi e al 7,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Amundi Ultra Short Term Bond SRI
**Emittente:** Amundi Luxembourg S.A.
**ISIN:** FR0011088657
**Codice Interno:** 21735
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha l'obiettivo di conseguire un rendimento superiore al Benchmark; le decisioni di investimento vengono prese dal gestore su base discrezionale investendo in titoli obbligazionari. Il Gestore integra contemporaneamente l'analisi "bottom-up" per la selezione dei titoli e l'analisi "top-down" per l'ottimizzazione degli investimenti. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 9.670 -3,26% | € 8.910 -2,28% |
| Sfavorevole | € 9.710 -2,90% | € 8.910 -2,28% |
| Moderato | € 9.800 -1,97% | € 9.450 -1,13% |
| Favorevole | € 10.260 2,65% | € 10.240 0,47% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.000 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2017 e il giugno 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 settembre 2021 e il settembre 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 218 | **€ 1.060** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,2% | **2,2% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,1% prima dei costi e al -1,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** AXA Euro Strategic Bond
**Emittente:** AXA Investment Managers Paris
**ISIN:** LU0227128450
**Codice Interno:** 15232
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 investire in titoli obbligazionari di qualsiasi tipo, comprese le obbligazioni indicizzate all'inflazione con qualunque merito reditizio. L'OICR investirà in titoli obbligazionari globali, in particolare con rating investment grade, denominati in euro ed emessi da governi, istituzioni pubbliche e società. La durata media del Comparto è stimata tra i -2 e gli 8 anni. Entro il limite del 200% del patrimonio netto dell'OICR, la strategia d'investimento può essere perseguita tramite investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati che possono anche essere usati a fini di copertura. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'EURO.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.240 -17,57% | € 7.350 -5,98% |
| Sfavorevole | € 8.720 -12,82% | € 8.550 -3,09% |
| Moderato | € 10.020 0,23% | € 9.750 -0,51% |
| Favorevole | € 10.840 8,44% | € 10.400 0,79% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.220 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2021 e il febbraio 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 225 | **€ 1.113** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,2% | **2,2% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,7% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** AXA US Enhanced Index Alpha Ist.
**Emittente:** AXA Rosenberg Management Ireland Limited
**ISIN:** IE0033609615
**Codice Interno:** 11791
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 fornire una crescita del capitale a lungo termine con un rendimento annuo dell'investimento totale di circa l'1% lordo oltre quello del Benchmark, su base continuativa per tre anni, tentando di mantenere al contempo un livello di rischio vicino a quello del Benchmark. L'OICR investirà prevalentemente, ovvero non meno del 75% del proprio patrimonio, in titoli azionari scambiati principalmente su mercati regolamentati, emessi da società aventi la propria sede legale o che svolgono una parte predominante della loro attività economica negli Stati Uniti. Il gestore utilizza un modello per la selezione dei titoli sistematico e proprietario al fine di identificare azioni di società che rappresentano, a suo parere, delle interessanti opportunità d'investimento, rispetto alle controparti del settore, in base a un'analisi della loro valutazione e delle loro prospettive in termini di utili. Partendo da queste azioni, il gestore si prefigge di costruire un portafoglio ben diversificato. Nella selezione dei titoli da inserire in portafoglio, il gestore tierne in considerazione criteri ESG. Si prevede che il portafoglio di azioni ottenuto dia prova di livelli di rischio analoghi a quelli del Benchmark, oltre a un profilo ESG migliore rispetto allo stesso. L'OICR può concedere in prestito a terze parti azioni detenute per generare reddito aggiuntivo per lo stesso. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro USA.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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.
**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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.900 -71,03% | € 1.180 -26,31% |
| Sfavorevole | € 8.430 -15,71% | € 9.870 -0,19% |
| Moderato | € 10.800 8,03% | € 19.640 10,12% |
| Favorevole | € 14.280 42,80% | € 23.330 12,86% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.020 | € 20.030 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2018 e il giugno 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 265 | **€ 2.704** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,6% | **2,8% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,9% prima dei costi e al 10,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.**

# Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** BL European Small & Mid Caps Equity
**Emittente:** Banque de Luxembourg Investments
**ISIN:** LU1484144917
**Codice Interno:** 22410
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in azioni di società europee con una capitalizzazione borsistica medio-bassa. La quota residua del patrimonio può essere investita in azioni di società con una capitalizzazione borsistica più elevata. L'OICR può inoltre utilizzare strumenti derivati a titolo di copertura o per ottimizzare l'esposizione del portafoglio. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti.La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.140 -58,65% | € 1.690 -22,45% |
| Sfavorevole | € 6.780 -32,20% | € 6.840 -5,28% |
| Moderato | € 10.250 2,48% | € 12.600 3,36% |
| Favorevole | € 14.370 43,65% | € 18.000 8,76% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.450 | € 12.850 |

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 settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2016 e il ottobre 2023.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2014 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 313 | **€ 2.889** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **3,7% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,1% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** BlackRock Advantage Europe Equity
**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.
**ISIN:** IE00BDFD9C92
**Codice Interno:** 22032
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 investire almeno il 70% della propria esposizione in titoli azionari di società con sede, quotate o la cui attività principale è in Europa. l'OICR investirà in titoli azionari, altri titoli legati alle azioni e, ove ritenuto appropriato, titoli a reddito fisso (come obbligazioni), strumenti del mercato monetario, depositi e liquidità. I titoli possono essere emessi da governi, agenzie governative, aziende ed enti sovranazionali (ad esempio la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) e saranno investment grade (ovvero soddisferanno un livello di solvibilità specificato) al momento dell'acquisto. l'OICR utilizzerà strumenti finanziari derivati , comprese posizioni corte sintetiche in cui il Fondo utilizza il derivato per trarre vantaggio dalla vendita di un bene che non possiede fisicamente con l'obiettivo di acquistarlo successivamente a un prezzo inferiore per assicurarsi un profitto. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

**Indicatore di rischio**

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.240 -57,59% | € 2.220 -19,35% |
| Sfavorevole | € 8.210 -17,92% | € 10.160 0,22% |
| Moderato | € 10.660 6,56% | € 14.110 5,04% |
| Favorevole | € 14.230 42,32% | € 20.170 10,55% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.870 | € 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 settembre 2025 e il settembre 2026.
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 2019 e il agosto 2026.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 258 | **€ 2.010** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,6% | **2,5% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,5% prima dei costi e al 5% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** BlueBay Global Inv Grade Corp Bond
**Emittente:** BlueBay Funds Management Company S.A.
**ISIN:** LU0974237926
**Codice Interno:** 21897
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 investire almeno il 65% degli investimenti del fondo in obbligazioni a reddito fisso con rating investment grade. Fino al 15% delle attività può essere investito in obbligazioni a reddito fisso con rating inferiore a investment grade, a condizione che tali obbligazioni non abbiano un rating inferiore a B-/B3 o equivalente attribuito da un'agenzia di rating. L'OICR può utilizzare derivati per acquisire, aumentare o ridurre l'esposizione alle relative attività sottostanti, dando così origine a un effetto leva che può tradursi in maggiori oscillazioni del valore. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro ed è presente una copertura del rischio cambio.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.770 -22,27% | € 6.660 -7,81% |
| Sfavorevole | € 7.770 -22,27% | € 8.230 -3,82% |
| Moderato | € 10.180 1,82% | € 9.070 -1,93% |
| Favorevole | € 11.470 14,75% | € 11.280 2,43% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.390 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2021 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2020 e il giugno 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 243 | **€ 1.184** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **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 0,6% prima dei costi e al -1,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento | 0,0% |
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** BlueBay Inv Grade Absolute Ret Bond
**Emittente:** BlueBay Funds Management Company S.A.
**ISIN:** LU0627765794
**Codice Interno:** 13612
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 investire almeno metà degli investimenti in obbligazioni a reddito fisso con rating inferiore a investment grade attribuito da un'agenzia di rating. Inoltre può investire fino al 20% del patrimonio netto nella Cina continentale. L'OICR può utilizzare derivati per acquisire, aumentare o ridurre l'esposizione alle relative attività sottostanti, dando così origine a un effetto leva che può tradursi in maggiori oscillazioni del valore. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.050 -19,47% | € 7.650 -5,22% |
| Sfavorevole | € 9.240 -7,57% | € 8.880 -2,34% |
| Moderato | € 10.070 0,71% | € 10.050 0,09% |
| Favorevole | € 10.950 9,50% | € 11.120 2,15% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.270 | € 10.250 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2018 e il ottobre 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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 296 | **€ 1.477** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,0% | **2,9% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3% prima dei costi e al 0,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,9% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** BlueBay Investment Grade Glbl Aggregate bond
**Emittente:** BlueBay Funds Management Company S.A.
**ISIN:** LU2265528716
**Codice Interno:** 22034
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 investire almeno due terzi degli investimenti in obbligazioni a reddito fisso a tasso fisso e variabile con rating investment grade emesse da emittenti pubblici e privati a livello globale (compresi quelli dei mercati emergenti). Fino al 15% delle attività può essere investito in obbligazioni a reddito fisso con rating inferiore a investment grade, a condizione che tali obbligazioni non abbiano un rating inferiore a B-/B3 o equivalente attribuito da un'agenzia di rating. Il fondo può investire fino al 20% del patrimonio netto nella Cina continentale. L'OICR può utilizzare derivati per acquisire, aumentare o ridurre l'esposizione alle relative attività sottostanti, dando così origine a un effetto leva che può tradursi in maggiori oscillazioni del valore. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro ed è presente una copertura del rischio cambio.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.280 -17,23% | € 7.200 -6,37% |
| Sfavorevole | € 8.280 -17,20% | € 8.190 -3,92% |
| Moderato | € 10.030 0,27% | € 9.060 -1,96% |
| Favorevole | € 10.800 8,02% | € 11.030 1,98% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.230 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2021 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2018 e il settembre 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2016 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 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 243 | **€ 1.263** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **2,6% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,6% prima dei costi e al -2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento | 0,0% |
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** BNP Europe Multi-Factor Equity
**Emittente:** BNP Paribas Asset Management
**ISIN:** LU1956135328
**Codice Interno:** 18251
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** La strategia attuata mira a incrementare il valore di un portafoglio di azioni europee nel medio termine, combinando diversi stili di fattori al fine di generare esposizioni attive controllate dal rischio.

Il portafoglio è costruito sulla base di un approccio sistematico, combinando diversi fattori azionari tra cui valore, redditività, bassa volatilità e momentum.

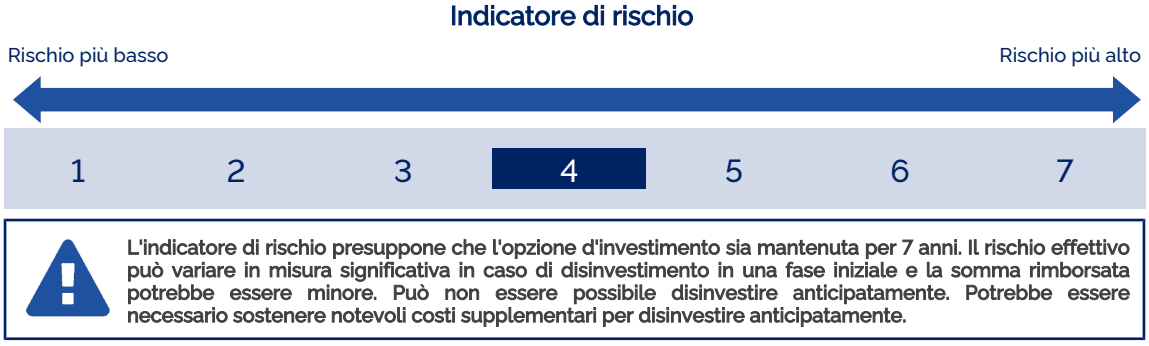
Il gestore applica inoltre criteri ESG nella selezione dei titoli. L'OICR segue un approccio ESG potenziato ossia investe nelle società più sostenibili secondo criteri specifici e/o applicando una più ampia gamma di esclusioni; tale orientamento determina obiettivi di performance più rigorosi in termini di criteri ESG e/o impronta di carbonio.

L'attuazione dell'approccio quantitativo è finalizzata a conseguire in modo coerente i seguenti obiettivi: i) un punteggio ESG del portafoglio superiore rispetto a quello del Benchmark, dopo aver eliminato almeno il 20% dei titoli con rating meno soddisfacente e ii) un'impronta di carbonio del portafoglio inferiore di almeno il 50% rispetto a quella del Benchmark.

La valuta di riferimento dell'OICR è l'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.720 -62,83% | € 2.350 -18,68% |
| Sfavorevole | € 8.070 -19,34% | € 9.820 -0,26% |
| Moderato | € 10.670 6,66% | € 13.270 4,13% |
| Favorevole | € 13.510 35,09% | € 17.160 8,02% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.880 | € 13.540 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2016 e il febbraio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 415 | **€ 3.407** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,2% | **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 8,4% prima dei costi e al 4,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** BNP Paribas Aqua (LU) Equity
**Emittente:** BNP Paribas Asset Management
**ISIN:** LU1165135952
**Codice Interno:** 23559
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 realizzare un aumento del valore del proprio patrimonio mediante investimenti in azioni emesse da società operanti nel settore idrico e/o nei settori correlati e scelte alla luce della qualità della loro struttura finanziaria e/o del loro potenziale di crescita degli utili. L'OICR investe in tutta la catena del valore dell'acqua, incluse le infrastrutture, i servizi e le tecnologie idriche. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 5.170 -48,34% | € 2.420 -18,35% |
| Sfavorevole | € 8.080 -19,17% | € 8.580 -2,17% |
| Moderato | € 10.610 6,10% | € 17.590 8,40% |
| Favorevole | € 15.190 51,88% | € 23.140 12,73% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.820 | € 17.940 |

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 novembre 2024 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2017 e il febbraio 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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 334 | **€ 3.062** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,3% | **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 11,8% prima dei costi e al 8,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** BNP Sustainable Enhanced Bond 12M
**Emittente:** BNP Paribas Asset Management
**ISIN:** LU1819949089
**Codice Interno:** 18601
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira ad ottenere una performance superiore al tasso di rendimento del mercato monetario in euro per un orizzonte d'investimento minimo di 12 mesi, investendo in strumenti di debito denominati in euro, selezionati in virtù delle pratiche adottate sul piano dello sviluppo sostenibile. Si fonda su una gestione attiva, basata su un approccio sistematico e disciplinato alla selezione di titoli, che combina ricerca extra-finanziaria, ricerca finanziaria e analisi quantitativa.

L'esposizione alle valute diverse dall'euro sarà inferiore al 5%.

Il debito strutturato investment grade può rappresentare fino al 20% del patrimonio. Non può essere investito in titoli azionari.

Il gestore applica criteri ESG nella selezione dei titoli. L'OICR segue un approccio ESG potenziato ossia investe nelle società più sostenibili secondo criteri specifici e/o applicando una più ampia gamma di esclusioni; tale orientamento determina obiettivi di performance più rigorosi in termini di criteri ESG e/o impronta di carbonio.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



1 **2** 3 4 5 6 7

**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 9.430 -5,67% | € 8.700 -2,76% |
| Sfavorevole | € 9.430 -5,67% | € 8.700 -2,76% |
| Moderato | € 9.910 -0,92% | € 9.330 -1,37% |
| Favorevole | € 10.340 3,38% | € 9.970 -0,06% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.110 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al

distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il 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 giugno 2021 e il giugno 2026.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

# Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 249 | **€ 1.209** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,5% | **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 1,1% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

# Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** BNY Global Shrt Dated HY Bond
**Emittente:** BNY Mellon Global Management Limited
**ISIN:** IE00BD5CVC03
**Codice Interno:** 22903
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo del fondo è generare rendimenti positivi superiori al Benchmark liquido SOFR (tasso composto a 90 giorni) su una base di 3 anni consecutivi. Il fondo investirà la maggior parte (oltre il 50%) del suo Valore Patrimoniale Netto (NAV) in un portafoglio di obbligazioni ad alto rendimento a breve scadenza (che scadono o si prevede che scadano nell'arco di tre anni) senza concentrazioni geografiche, industriali o settoriali; investirà in titoli di debito e correlati al debito che possono essere di qualità pari o inferiore a investment grade. La valuta di riferimento del fondo è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>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 | € 7.570 -24,35% | € 6.730 -7,63% |
| Sfavorevole | € 8.780 -12,23% | € 8.880 -2,34% |
| Moderato | € 10.120 1,16% | € 10.360 0,70% |
| Favorevole | € 11.230 12,35% | € 12.290 4,21% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.320 | € 10.560 |

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 settembre 2017 e il settembre 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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 241 | **€ 1.192** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **2,4% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

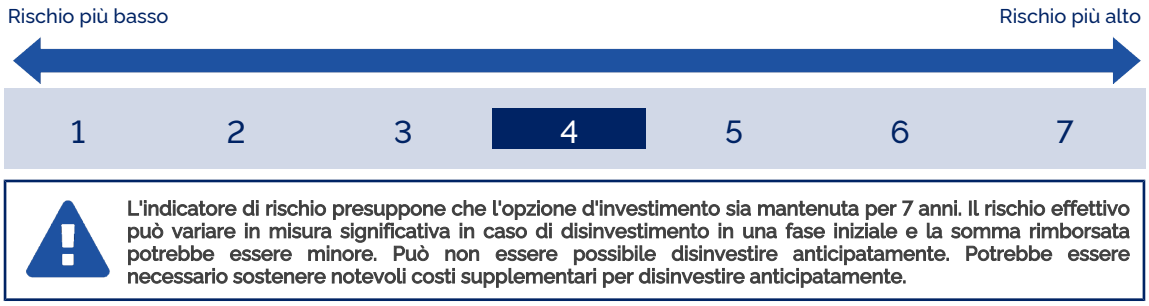
**Opzione di investimento:** BNY US Equity Income
**Emittente:** BNY Mellon Global Management Limited
**ISIN:** IE00BD5M7007
**Codice Interno:** 22038
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà prevalentemente negli Stati Uniti, in azioni e titoli correlati ad azioni emessi da società a grande capitalizzazione (ossia con una capitalizzazione di mercato pari o superiore a 2 miliardi di USD). L'OICR può investire in strumenti derivati con l'obiettivo di ridurre il rischio o i costi o di generare ulteriore capitale o reddito. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.280 -67,16% | € 1.820 -21,61% |
| Sfavorevole | € 7.640 -23,61% | € 9.800 -0,28% |
| Moderato | € 10.920 9,23% | € 18.810 9,45% |
| Favorevole | € 15.070 50,73% | € 20.790 11,02% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.140 | € 19.190 |

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 febbraio 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2019 e il settembre 2026.
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** | € 307 | **€ 2.836** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **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 12,4% prima dei costi e al 9,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Candriam Bond Credit Opportunities
**Emittente:** Candriam Luxembourg
**ISIN:** LU0151324422
**Codice Interno:** 16725
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.570 -14,29% | € 7.610 -5,31% |
| Sfavorevole | € 9.020 -9,80% | € 8.540 -3,10% |
| Moderato | € 9.980 -0,25% | € 9.510 -1,01% |
| Favorevole | € 10.490 4,87% | € 10.090 0,18% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.170 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il 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** | € 320 | **€ 1.560** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **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 2,2% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Capital Group Emerg Markets Debt
**Emittente:** Capital Research and Management Company
**ISIN:** LU0815114383
**Codice Interno:** 21899
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 stato e obbligazioni societarie, denominate in diverse valute, di emittenti di Paesi idonei all'investimento. Si definiscono tali i Titoli di emittenti di Mercati emergenti denominati in valute dei mercati emergenti o di emittenti ritenuti adatti per il fondo in ragione della loro esposizione economica attuale o prevista ai mercati emergenti (tramite attività, ricavi o utili). Tali titoli sono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. È ammesso anche l'investimento in titoli non quotati. Il fondo può anche investire fino al 10% delle sue attività in titoli di emittenti che non sono emittenti di mercati emergenti. é previsto e possibile l'utilizzo di strumenti derivati esclusivamente per fini di copertura e/o gestione efficiente del portafoglio. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.930 -30,70% | € 5.940 -9,90% |
| Sfavorevole | € 8.890 -11,14% | € 9.300 -1,44% |
| Moderato | € 10.110 1,07% | € 10.480 0,94% |
| Favorevole | € 11.520 15,17% | € 11.430 2,70% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.310 | € 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 giugno 2017 e il giugno 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2020 e il dicembre 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** | € 262 | **€ 1.300** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,6% | **2,6% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,5% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

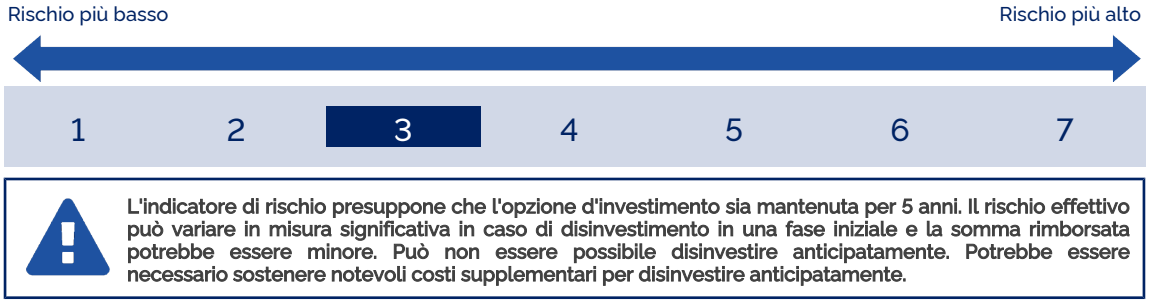
**Opzione di investimento:** Carmignac Emerging Market debt
**Emittente:** Carmignac Gestion
**ISIN:** LU2277146382
**Codice Interno:** 21902
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 strumenti di debito dei mercati emergenti, senza restrizioni in termini di rating o valuta di denominazione. Il comparto può altresì detenere in via accessoria posizioni in obbligazioni emesse da emittenti sovrani dei mercati sviluppati. La duration modificata complessiva può variare tra -4 e +10. Il comparto utilizza strumenti derivati per finalità di copertura o arbitraggio o per esporre il portafoglio ai rischi di cambio, di tasso d'interesse, di credito, di volatilità e di varianza. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>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 | € 5.240 -47,64% | € 4.310 -15,48% |
| Sfavorevole | € 7.850 -21,46% | € 8.090 -4,16% |
| Moderato | € 10.250 2,53% | € 10.180 0,35% |
| Favorevole | € 12.310 23,15% | € 11.650 3,10% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.460 | € 10.380 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2017 e il giugno 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2016 e il settembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2021 e il febbraio 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 271 | **€ 1.359** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,7% | **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 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,7% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

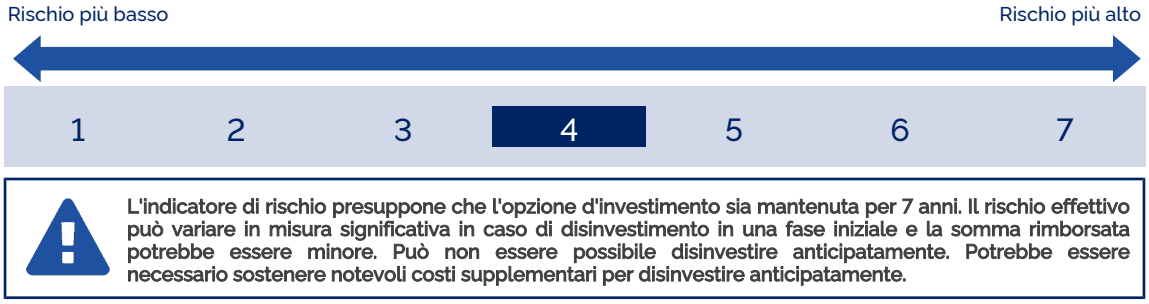
**Opzione di investimento:** CT US Contrarian Core Equity
**Emittente:** Threadneedle Management Luxembourg S. A
**ISIN:** LU0757433437
**Codice Interno:** 22868
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 aumentare il valore dell'investimento a lungo termine. Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di grandi dimensioni negli Stati Uniti o di società che ivi operano in maniera significativa. Tali società avranno generalmente un valore di mercato superiore a 2 miliardi di dollari USA al momento dell'acquisto. Al fine di selezionare gli investimenti del Fondo sarà utilizzato un approccio di tipo "contrarian" e il gestore del Fondo si indirizzerà verso azioni che hanno sottoperformato ma che hanno il potenziale per recuperare.La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.830 -71,74% | € 1.220 -25,95% |
| Sfavorevole | € 8.420 -15,80% | € 9.970 -0,04% |
| Moderato | € 10.840 8,43% | € 20.440 10,75% |
| Favorevole | € 14.570 45,65% | € 24.680 13,78% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.060 | € 20.850 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2018 e il agosto 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 328 | **€ 3.336** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,3% | **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 14,2% prima dei costi e al 10,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** DNCA Flex Inflation
**Emittente:** DNCA Finance
**ISIN:** LU1694789964
**Codice Interno:** 22121
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 sempre fino al 100% del patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e/o nominale e/o in strumenti di debito legati all'inflazione entro i seguenti limiti: Emittenti OCDE (fino al 100% del patrimonio totale), settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio totale), settore privato (fino al 50% del patrimonio totale). In circostanze di mercato eccezionali, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio totale in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, buoni del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario. Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

**Indicatore di rischio**

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.080 -19,18% | € 7.130 -6,54% |
| Sfavorevole | € 9.170 -8,34% | € 9.010 -2,07% |
| Moderato | € 9.990 -0,14% | € 10.640 1,24% |
| Favorevole | € 11.030 10,26% | € 11.880 3,51% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.190 | € 10.850 |

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 settembre 2024 e il settembre 2026.

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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 559 | **€ 2.765** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 5,6% | **5,4% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,6% 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 5,4% |
| **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: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable
**Emittente:** Degroof Petercam Asset Services
**ISIN:** LU0966596875
**Codice Interno:** 16615
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.300 -27,03% | € 6.330 -8,73% |
| Sfavorevole | € 9.230 -7,70% | € 9.420 -1,19% |
| Moderato | € 10.120 1,17% | € 10.570 1,11% |
| Favorevole | € 11.210 12,13% | € 11.800 3,36% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.320 | € 10.780 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2017 e il giugno 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2021 e il febbraio 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 250 | **€ 1.257** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,5% | **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 3,6% prima dei costi e al 1,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** DPAM Bonds Eur IG
**Emittente:** CA Indosuez Fund Solutions S.A.
**ISIN:** BE6246071474
**Codice Interno:** 22040
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 ed emessi (o garantiti) da Stati membri dell'Unione europea. Tali titoli devono beneficiare di un rating corrispondente come minimo a BBB-/Baa3 ("investment grade"). Il comparto applica restrizioni ai Paesi che non soddisfano i requisiti minimi di democrazia e una politica sistematica di obbligazioni a impatto come i green bond e i social bond. Il comparto può, discrezionalmente, utilizzare prodotti derivati in un'ottica tanto di realizzazione degli obiettivi d'investimento quanto di copertura dei rischi. Il comparto può, discrezionalmente, utilizzare prodotti derivati in un'ottica tanto di realizzazione degli obiettivi d'investimento quanto di copertura dei rischi. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.620 -23,78% | € 6.290 -8,86% |
| Sfavorevole | € 8.140 -18,61% | € 7.990 -4,39% |
| Moderato | € 9.920 -0,76% | € 8.370 -3,49% |
| Favorevole | € 10.940 9,35% | € 10.090 0,18% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.120 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2018 e il ottobre 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 215 | **€ 1.097** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,1% | **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 -1,1% prima dei costi e al -3,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** ETF Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG
**Emittente:** Lyxor International Asset Management
**ISIN:** LU2099295466
**Codice Interno:** 19520
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'obiettivo di investimento dell'ETF consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, dell'indice Bloomberg Barclays MSCI Global Corporate High Yield SRI Sustainable, denominato in dollari statunitensi e rappresentativo del rendimento del mercato delle obbligazioni Corporate con Rating inferiore ad Investment Grade, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance dell'ETF e del Benchmark. Gli emittenti che compongono il Benchmark sono selezionati sulla base di criteri ESG. L'ETF può investire altresì in un portafoglio diversificato di titoli di debito, la cui performance sarà scambiata con quella dell'indice tramite uno strumento finanziario derivato. Anche il paniere di titoli detenuto dall'ETF sarà conforme agli standard ESG dell'indice. La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.180 -28,18% | € 5.890 -10,05% |
| Sfavorevole | € 8.460 -15,38% | € 8.900 -2,31% |
| Moderato | € 10.120 1,23% | € 9.960 -0,07% |
| Favorevole | € 11.250 12,47% | € 11.990 3,69% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.330 | € 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 dicembre 2017 e il dicembre 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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 207 | **€ 1.059** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,1% | **2,1% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2% prima dei costi e al -0,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** ETF Amundi MSCI AC Asia Ex Japan
**Emittente:** Amundi Luxembourg S.A.
**ISIN:** LU1900068161
**Codice Interno:** 17681
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha l'obiettivo di replicare l'andamento del Benchmark. L'OICR mira a raggiungere l'obiettivo mediante replica indiretta. L'OICR investe in strumenti derivati al fine del raggiungimento del suo obiettivo. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.940 -60,57% | € 1.450 -24,14% |
| Sfavorevole | € 7.550 -24,47% | € 10.100 0,15% |
| Moderato | € 10.440 4,35% | € 11.990 2,62% |
| Favorevole | € 14.920 49,20% | € 17.220 8,07% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.640 | € 12.230 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2018 e il aprile 2025.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2015 e il febbraio 2022.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2026.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 273 | **€ 2.037** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,7% | **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 5,3% prima dei costi e al 2,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,7% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** ETF Amundi Msci Em Latin America Equity
**Emittente:** Amundi Luxembourg S.A.
**ISIN:** LU1681045024
**Codice Interno:** 21734
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha l'obiettivo di replicare l'andamento del Benchmark, con uno scostamento non superiore al'1%, come misurato dalla tracking error. L'OICR raggiungere l'obiettivo mediante replica indiretta. L'OICR investe in strumenti derivati al fine del raggiungimento del suo obiettivo. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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 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**<br>**Esempio di investimento: € 10.000**<br>**Premio assicurativo [€ 0]**<br>**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 | € 3.570 -64,27% | € 1.220 -26,00% |
| Sfavorevole | € 6.020 -39,77% | € 7.350 -4,30% |
| Moderato | € 10.510 5,10% | € 11.180 1,61% |
| Favorevole | € 14.840 48,44% | € 14.870 5,84% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.720 | € 11.400 |

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 2014 e il ottobre 2021.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2018 e il giugno 2025.
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** | € 242 | **€ 1.815** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **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 4,1% prima dei costi e al 1,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

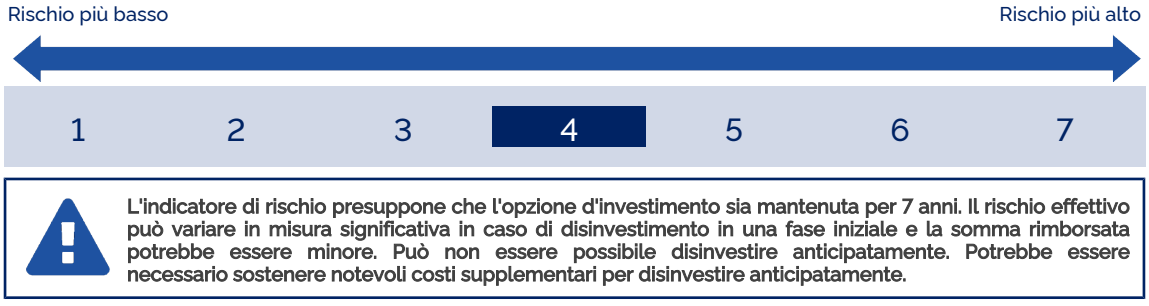
**Opzione di investimento:** ETF Amundi MSCI EMU ESG Selection
**Emittente:** Amundi Asset Management
**ISIN:** LU1602144575
**Codice Interno:** 16370
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** Al fine di conseguire l'obiettivo di replica del proprio Benchmark, l'OICR investirà direttamente nei titoli compresi nell'indice, ovvero azioni quotate nei mercati regolamentati della zona euro. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.910 -60,91% | € 1.930 -20,92% |
| Sfavorevole | € 8.090 -19,10% | € 10.550 0,77% |
| Moderato | € 10.600 6,02% | € 13.510 4,39% |
| Favorevole | € 14.050 40,52% | € 17.800 8,59% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.810 | € 13.780 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2017 e il febbraio 2024.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2026.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 247 | **€ 1.954** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,5% | **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 6,9% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

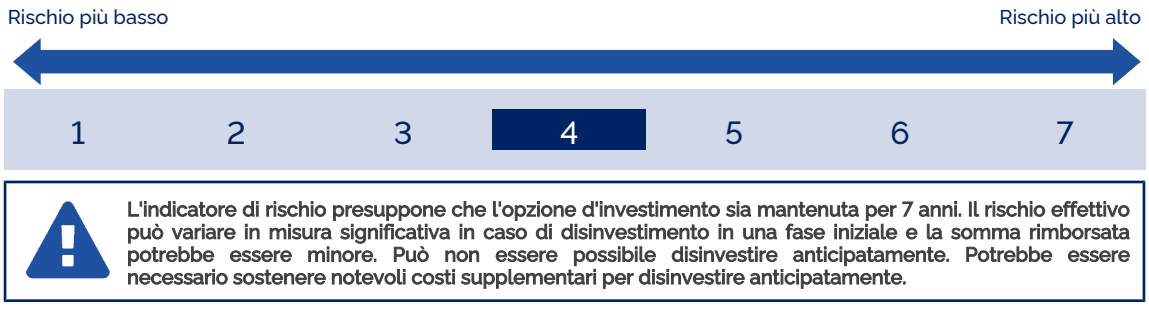
**Opzione di investimento:** ETF Amundi MSCI World Ex EMU Equity
**Emittente:** Amundi Luxembourg SA
**ISIN:** FR0010756114
**Codice Interno:** 21251
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 nei titoli più importanti dei mercati azionari dei paesi sviluppati non appartenenti all'Unione Economica e Monetaria europea. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.670 -63,30% | € 2.180 -19,53% |
| Sfavorevole | € 8.380 -16,17% | € 10.100 0,15% |
| Moderato | € 10.710 7,15% | € 18.240 8,97% |
| Favorevole | € 13.880 38,80% | € 22.220 12,08% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.930 | € 18.610 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2025 e il settembre 2026.
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 dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 258 | **€ 2.474** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,6% | **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 11,7% prima dei costi e al 9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,7% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

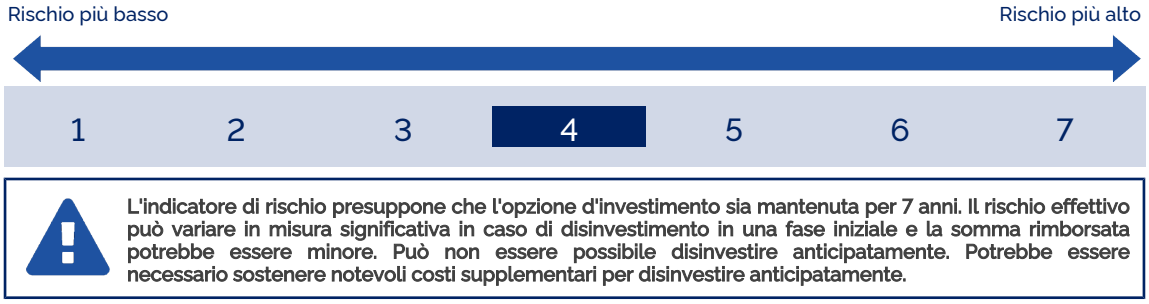
**Opzione di investimento:** ETF Amundi S&P 500 Equal Weight ESG Leaders Equity
**Emittente:** AMUNDI IRELAND LTD
**ISIN:** IE000LAP5Z18
**Codice Interno:** 23052
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 replicare il rendimento dell'Indice S&P 500 Equal Weight ESG Leaders Select (l'"Indice"). Il Comparto si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Comparto e del suo indice di norma non superiore all'1%. L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice. Il Gestore degli investimenti potrà utilizzare derivati al fine di gestire afflussi e deflussi relativi all'Indice, a fini d'investimento e/o di gestione efficiente del portafoglio. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro. L'OICR promuove caratteristiche ambientali o sociali.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.620 -63,76% | € 1.710 -22,31% |
| Sfavorevole | € 8.600 -13,97% | € 9.140 -1,27% |
| Moderato | € 10.760 7,56% | € 18.810 9,44% |
| Favorevole | € 15.530 55,32% | € 22.790 12,49% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.970 | € 19.190 |

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 novembre 2024 e il settembre 2026.
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 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** | € 240 | **€ 2.519** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **2,7% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,1% prima dei costi e al 9,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,7% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

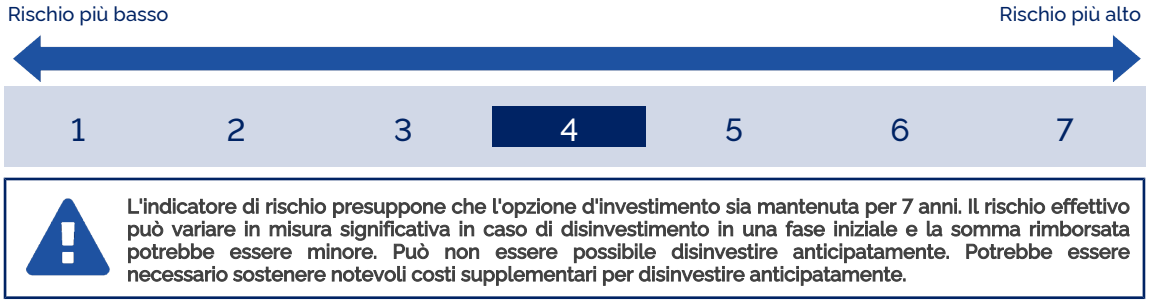
**Opzione di investimento:** Eurizon Top European Research
**Emittente:** EURIZON CAPITAL SGR
**ISIN:** LU1393924268
**Codice Interno:** 20299
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 europee. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati. In particolare, il fondo investe di norma almeno il 70% del patrimonio netto totale in azioni e strumenti collegati, comprese le obbligazioni convertibili, negoziati o emessi da società con sede o che svolgono gran parte dell'attività in Europa. Il fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.030 -59,71% | € 2.140 -19,79% |
| Sfavorevole | € 7.810 -21,89% | € 9.820 -0,25% |
| Moderato | € 10.660 6,57% | € 13.110 3,94% |
| Favorevole | € 14.250 42,46% | € 19.110 9,70% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.870 | € 13.370 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2018 e il gennaio 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 307 | **€ 2.231** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **2,8% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,7% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Fidelity European Dividend
**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)
**ISIN:** LU0353647737
**Codice Interno:** 19688
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a ottenere reddito e crescita del capitale a lungo termine, investendo almeno il 70% in azioni produttive di reddito di società con sede principale o che svolgono la parte principale della loro attività in Europa. La scelta delle attività avverrà in base ai rendimenti da dividendi più interessanti oltre che al potenziale di crescita del capitale. L'OICR ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza. L'OICR può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il suo profilo di rischio. La valuta di riferimento è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.320 -56,81% | € 2.690 -17,09% |
| Sfavorevole | € 8.330 -16,71% | € 9.100 -1,34% |
| Moderato | € 10.420 4,19% | € 12.960 3,78% |
| Favorevole | € 13.230 32,25% | € 17.110 7,97% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.630 | € 13.220 |

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 maggio 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 418 | **€ 3.290** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,2% | **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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,2% |
| **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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

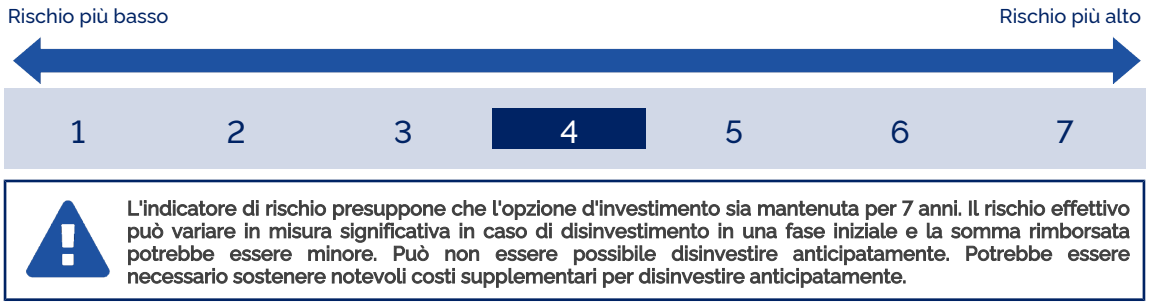
**Opzione di investimento:** Fidelity Fast Global
**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)
**ISIN:** LU0966156712
**Codice Interno:** 21703
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni e strumenti correlati che forniscono esposizione a società di ogni parte del mondo. In via accessoria, può anche investire in strumenti del mercato monetario. L'OICR può ricorrere all'uso di strumenti derivati a fini di copertura, per una gestione efficace del portafoglio e a scopo d'investimento. La valuta di riferimento del portafoglio è l'EURO.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.910 -60,92% | € 2.130 -19,84% |
| Sfavorevole | € 7.430 -25,72% | € 8.340 -2,56% |
| Moderato | € 10.710 7,07% | € 19.860 10,30% |
| Favorevole | € 17.010 70,10% | € 23.350 12,88% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.920 | € 20.260 |

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 maggio 2024 e il settembre 2026.
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 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** | € 430 | **€ 4.348** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,3% | **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 14,8% prima dei costi e al 10,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,5% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

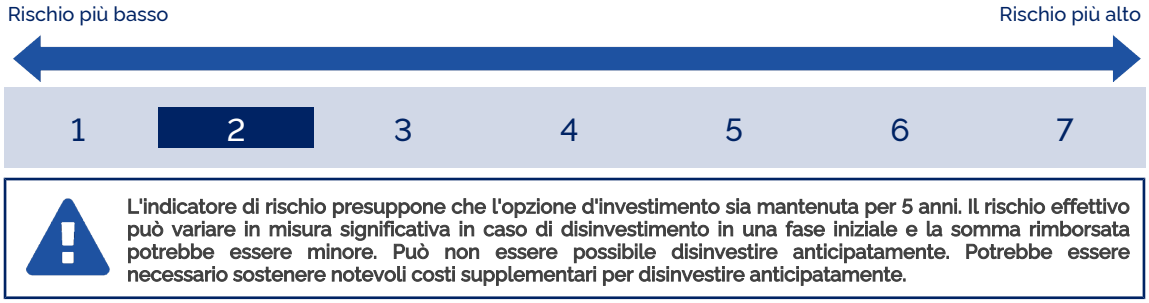
**Opzione di investimento:** Fidelity Global Short Duration Income Ist.
**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)
**ISIN:** LU1731833726
**Codice Interno:** 19032
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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% dell'OICR è investito in un portafoglio diversificato di obbligazioni globali a scadenze varie, denominate in diverse valute. Almeno il 50% del portafoglio è investito in obbligazioni investment grade, con la parte residua investita in obbligazioni sub investment grade ad alto rendimento di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti. I mercati emergenti comprendono America Latina, Sud-Est asiatico, Africa, Europa orientale (Russia compresa) e Medio Oriente, ma è possibile investire anche in altre regioni. L'OICR può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti. L'OICR può investire il suo patrimonio netto direttamente in obbligazioni cinesi onshore quotate o negoziate su qualsiasi mercato idoneo in Cina. La durata media degli investimenti dell'OICR non supererà i tre anni. L'OICR può investire residualmente in mutui che soddisfino i criteri applicabili agli strumenti del mercato monetario. L'OICR ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività dell'OICR. L'OICR può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il proprio profilo di rischio. La Valuta di riferimento dell'OICR è l'euro. Possono essere fatti investimenti in obbligazioni emesse in valute diverse dalla valuta di riferimento dell'OICR. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio, mediante contratti di cambio a termine.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.930 -10,72% | € 8.080 -4,17% |
| Sfavorevole | € 8.980 -10,22% | € 8.760 -2,61% |
| Moderato | € 10.060 0,61% | € 9.720 -0,57% |
| Favorevole | € 10.950 9,54% | € 10.840 1,63% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.260 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il 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 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** | € 309 | **€ 1.500** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

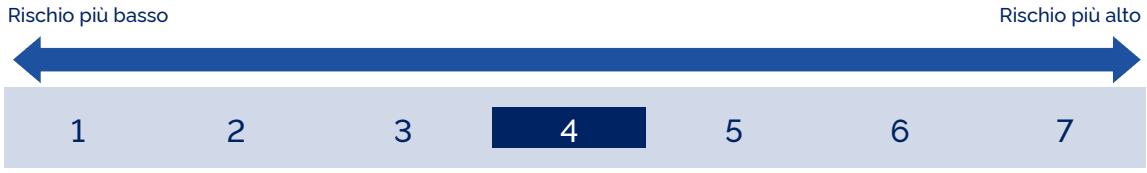
**Opzione di investimento:** Fidelity Italy Ist.
**Emittente:** FIL Investment Management S.A. (Luxembourg)
**ISIN:** LU0318940342
**Codice Interno:** 13375
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà almeno il 70% dei suoi attivi in azioni emesse da società non operanti nel settore immobiliare, residenti in Italia o in un altro Stato membro dell'Unione Europea, con una organizzazione permanente in Italia. Almeno il 17,5% del suo patrimonio sarà investito in titoli emessi da società che non sono quotate sull'indice FTSE MIB o su indici equivalenti, e almeno il 3,5% del suo patrimonio in titoli emessi da società che non sono quotate sull'indice FTSE MIB, FTSE Mid Cap o su indici equivalenti. L'OICR non può investire più del 10% dei suoi attivi in strumenti finanziari emessi da, o stipulati con la stessa società, o con società appartenenti allo stesso gruppo né in depositi liquidi. La valuta di riferimento è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.050 -69,49% | € 1.380 -24,68% |
| Sfavorevole | € 7.720 -22,81% | € 9.640 -0,52% |
| Moderato | € 11.060 10,62% | € 15.200 6,17% |
| Favorevole | € 15.320 53,20% | € 25.510 14,32% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.280 | € 15.510 |

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 giugno 2015 e il giugno 2022.

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 maggio 2019 e il maggio 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 351 | **€ 2.824** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,5% | **3,4% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,6% prima dei costi e al 6,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Finint Economia Reale Italia
**Emittente:** Finint Investments SGR SpA
**ISIN:** IT0005473688
**Codice Interno:** 23391
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR, bilanciato obbligazionario, adotta uno stile di gestione attivo con approccio di tipo value e bottom up. L'OICR investe in obbligazioni senior e subordinate, corporate e finanziarie; azioni del mercato italiano, big cap e mid-small cap; in OICVM e FIA aperti non riservati. L'OICR investe almeno il 70% in strumenti emessi da società italiane; massimo 35% in azioni; massimo 60% in obbligazioni corporate; massimo 10% in titoli subordinati o ibridi. La valuta di riferimento ell'OICR è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.620 -23,82% | € 7.270 -6,17% |
| Sfavorevole | € 8.080 -19,23% | € 8.420 -3,37% |
| Moderato | € 10.390 3,91% | € 10.190 0,37% |
| Favorevole | € 12.470 24,69% | € 12.550 4,65% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.600 | € 10.390 |

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 maggio 2017 e il maggio 2022.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2016 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 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 305 | **€ 1.565** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,0% | **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 3,5% 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 |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,1% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

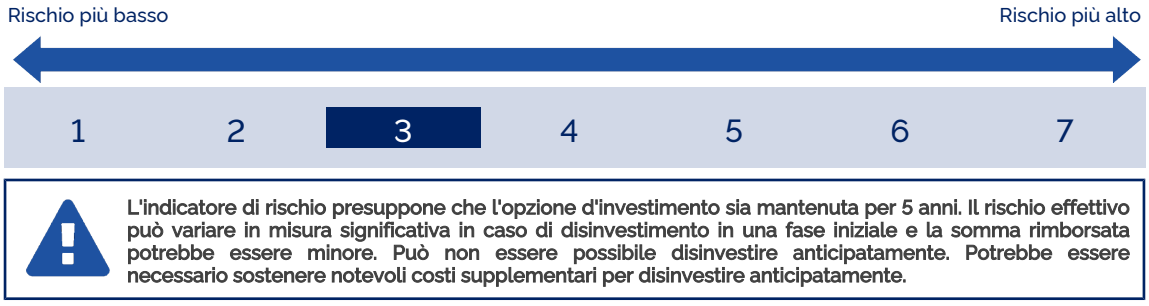
**Opzione di investimento:** Finint Pinnacle Bond
**Emittente:** Finint Investments SGR SpA
**ISIN:** IT0005621955
**Codice Interno:** 23390
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 e strumenti del mercato monetario emessi da Stati, istituzioni sovranazionali o amministrazioni pubbliche di Paesi Sviluppati ed Emergenti e/o da società con sede centrale in un Paese Sviluppato o Emergente. L'OICR può investire in quote di OICR. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.630 -23,72% | € 6.310 -8,79% |
| Sfavorevole | € 7.770 -22,31% | € 7.660 -5,19% |
| Moderato | € 9.920 -0,85% | € 8.380 -3,46% |
| Favorevole | € 11.000 9,97% | € 10.750 1,45% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.110 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2020 e il dicembre 2025.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2017 e il dicembre 2022.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2016 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 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 342 | **€ 1.717** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,4% | **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 0,2% prima dei costi e al -3,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

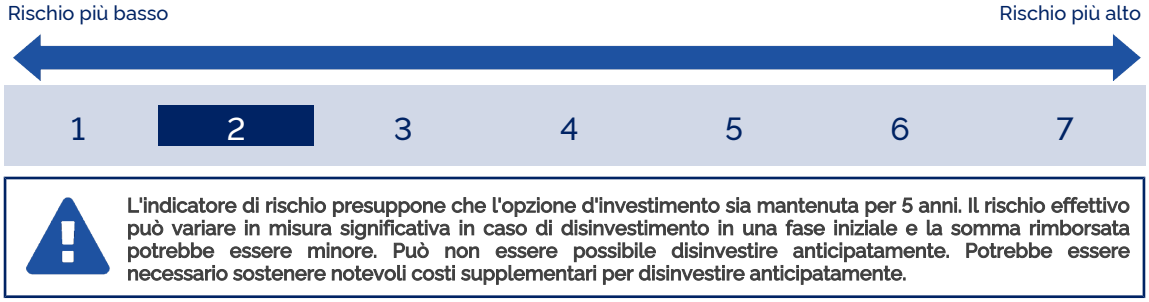
**Opzione di investimento:** FvS Multi Asset Defensive
**Emittente:** Flossbach von Storch Invest S.A
**ISIN:** LU1245470080
**Codice Interno:** 20546
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** La strategia di investimento dell'OICR viene definita sulla base dell'analisi fondamentale condotta dai mercati finanziari globali; inoltre gli investimenti dovranno essere selezionati in base a criteri Value. L'OICR investe il proprio patrimonio in titoli di ogni tipo, tra i quali, ad esempio, azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati - come, ad es., obbligazioni reverse convertibili, obbligazioni cum warrant e obbligazioni convertibili -, fondi target, derivati, liquidità e depositi a termine; tuttavia la quota azionaria è limitata al 35% del patrimonio. Fino al 20% del patrimonio può essere investito indirettamente in metalli preziosi. L'investimento in altri OICR è residuale. L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire o incrementare il patrimonio. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.940 -20,56% | € 6.780 -7,47% |
| Sfavorevole | € 8.870 -11,33% | € 9.180 -1,69% |
| Moderato | € 10.130 1,26% | € 10.010 0,02% |
| Favorevole | € 11.140 11,42% | € 10.940 1,81% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.330 | € 10.210 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2025 e il settembre 2026.

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 2021 e il febbraio 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 289 | **€ 1.406** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,9% | **2,8% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,8% prima dei costi e al 0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

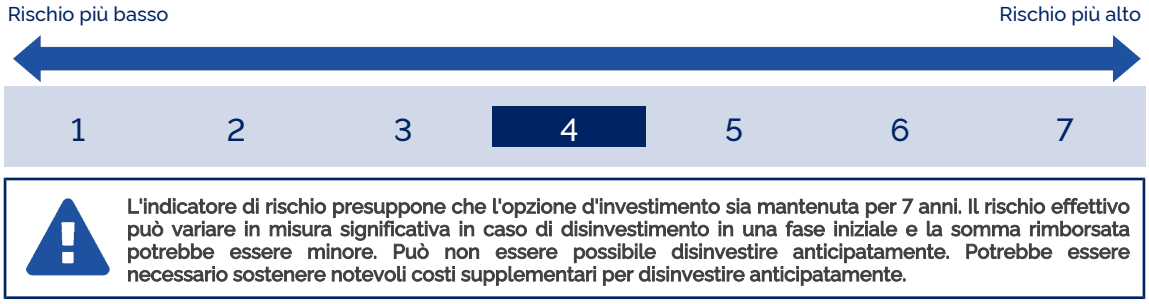
**Opzione di investimento:** GAM Star European Equity
**Emittente:** Bridge Fund Management Limited
**ISIN:** IE00B3CTG856
**Codice Interno:** 20816
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 quotati emessi da società aventi sede principale nell'UE, in Islanda, Norvegia, Russia, Svizzera e Turchia. Nel determinare l'allocazione degli investimenti saranno considerati i fondamentali della società al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento dell'OICR che consiste nell'incremento del capitale. Con finalità di efficiente gestione del portafoglio, il Fondo può usare un numero limitato di diversi strumenti derivati semplici. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.170 -58,28% | € 2.000 -20,56% |
| Sfavorevole | € 7.880 -21,19% | € 9.470 -0,77% |
| Moderato | € 10.730 7,27% | € 15.510 6,47% |
| Favorevole | € 15.080 50,83% | € 20.610 10,89% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.940 | € 15.820 |

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 febbraio 2025 e il settembre 2026.
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 dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 327 | **€ 2.822** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,3% | **3,3% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,8% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,3% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** GAM Star Global Rates
**Emittente:** Bridge Fund Management Limited
**ISIN:** IE00B59P9M57
**Codice Interno:** 22096
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 titoli di Stato oppure obbligazioni societarie a tasso fisso e variabile, con enfasi su titoli emessi nei mercati sviluppati. L'OICR può partecipare ai Mercati emergenti in chiave opportunistica. L'OICR può investire in valute o strumenti derivati connessi alle valute, per lo più opzioni su valute estere e contratti di cambio a termine. Con finalità di investimento e/o di efficiente gestione del portafoglio, l'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati complessi.Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro ed è prevista la copertura del rischio cambio verso l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.640 -33,62% | € 5.810 -10,30% |
| Sfavorevole | € 8.140 -18,58% | € 9.270 -1,51% |
| Moderato | € 10.310 3,11% | € 12.620 4,77% |
| Favorevole | € 13.230 32,34% | € 15.550 9,23% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.520 | € 12.880 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2021 e il febbraio 2026.

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** | € 327 | **€ 1.911** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,3% | **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 8,3% prima dei costi e al 4,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

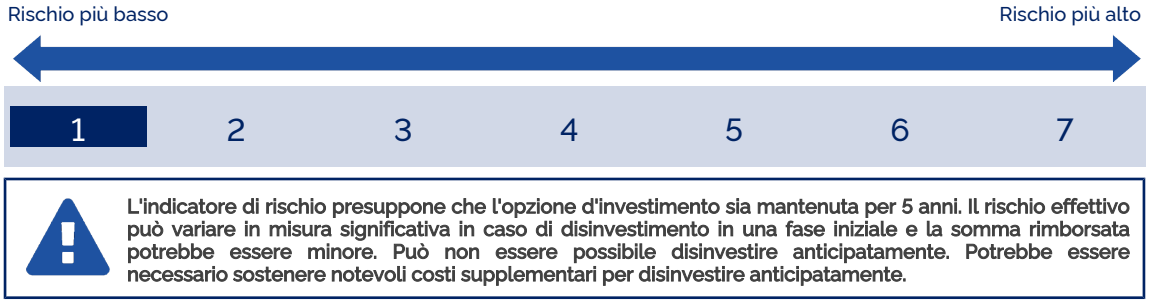
**Opzione di investimento:** Groupama Entreprises Bond
**Emittente:** Groupama AM
**ISIN:** FR0010213355
**Codice Interno:** 22871
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 conseguire un rendimento leggermente superiore al tasso del mercato monetario, al netto delle spese di gestione. L'OICR investe in strumenti obbligazionari e monetari di emittenti privati, pubblici e para-pubblici di paesi membri dell'OCSE, la cui analisi da parte del Gestore li colloca tra quelli ad alta qualità di credito, e in depositi effettuati presso istituti di credito. L'OICR può detenere titoli emessi in una valuta diversa dall'euro e il rischio di cambio sarà coperto sistematicamente. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di preservare il capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 9.770 -2,31% | € 8.940 -2,21% |
| Sfavorevole | € 9.770 -2,31% | € 8.940 -2,21% |
| Moderato | € 9.800 -2,04% | € 9.430 -1,17% |
| Favorevole | € 10.230 2,26% | € 10.200 0,40% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.000 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2017 e il luglio 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 settembre 2021 e il settembre 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 210 | **€ 1.022** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,1% | **2,1% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,9% prima dei costi e al -1,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento | 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Groupama Global Disruption Equity
**Emittente:** Groupama AM
**ISIN:** LU1897556350
**Codice Interno:** 22394
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 nei mercati azionari internazionali. L'esposizione minima al rischio azionario sarà pari al 75% del patrimonio netto. L'universo d'investimento comprenderà azioni di tutte le dimensioni di capitalizzazione e le zone geografiche preferite saranno quelle dell'MSCI World. Il prodotto può investire fino al 20% del patrimonio netto in certificati rappresentativi. In via accessoria, il prodotto può detenere liquidità. L'approccio ESG applicato al prodotto tiene conto di criteri relativi a ciascuno dei fattori ambientali, sociali e di governance, senza tuttavia essere un fattore determinante nel processo decisionale. Il Fondo può utilizzare derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio o di investimento. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.370 -66,29% | € 1.220 -25,93% |
| Sfavorevole | € 8.230 -17,73% | € 10.940 1,29% |
| Moderato | € 11.040 10,43% | € 22.140 12,02% |
| Favorevole | € 15.320 53,25% | € 30.020 17,00% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.260 | € 22.580 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2014 e il novembre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 350 | **€ 3.145** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,5% | **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 15,2% prima dei costi e al 12% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** GS Alternative Beta
**Emittente:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited
**ISIN:** LU0370038167
**Codice Interno:** 23473
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 fornire una crescita del capitale a lungo termine investendo nel beta di mercati finanziari liquidi avvalendosi di sofisticati modelli quantitativi proprietari interni a Goldman Sachs. I modelli mirano a cogliere i principali fattori di rendimento in relazione ai temi caratterizzati da buone performance che sono prevalenti nei mercati alternativi, come il settore degli hedge fund che si impegna a generare rendimenti positivi indipendentemente dalle condizioni di mercato. A tal fine, viene acquisita un'esposizione ai mercati interessati attraverso un'ampia gamma di indici, investendo anche attraverso titoli strumenti derivati lineari e non lineari, strumenti monetari e strumenti a reddito fisso. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 5.180 -48,24% | € 4.540 -14,62% |
| Sfavorevole | € 8.900 -11,00% | € 9.270 -1,51% |
| Moderato | € 10.260 2,61% | € 12.210 4,07% |
| Favorevole | € 11.620 16,25% | € 13.480 6,16% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.470 | € 12.450 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2021 e il luglio 2026.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2020 e il gennaio 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** | € 338 | **€ 1.861** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,4% | **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 7,5% prima dei costi e al 4,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** GS Europe Core Equity Ist.
**Emittente:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited
**ISIN:** LU0234682044
**Codice Interno:** 15439
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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, in circostanze normali, almeno due terzi del proprio patrimonio netto in azioni e/o Valori mobiliari di tipo azionario e altri OICR consentiti che offrono esposizione al comparto azionario europeo. Inoltre non investirà più di un terzo delle sue attività in obbligazioni, titoli convertibili, strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni. L'investimento in altri OICR è residuale. La selezione dei titoli in portafoglio tiene in considerazione criteri ESG. La valuta di riferimento è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.220 -57,84% | € 2.190 -19,50% |
| Sfavorevole | € 8.080 -19,22% | € 10.410 0,57% |
| Moderato | € 10.860 8,62% | € 14.480 5,43% |
| Favorevole | € 13.910 39,11% | € 20.240 10,60% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.080 | € 14.770 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2016 e il aprile 2023.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2019 e il agosto 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 279 | **€ 2.397** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,8% | **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 8,3% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,9% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

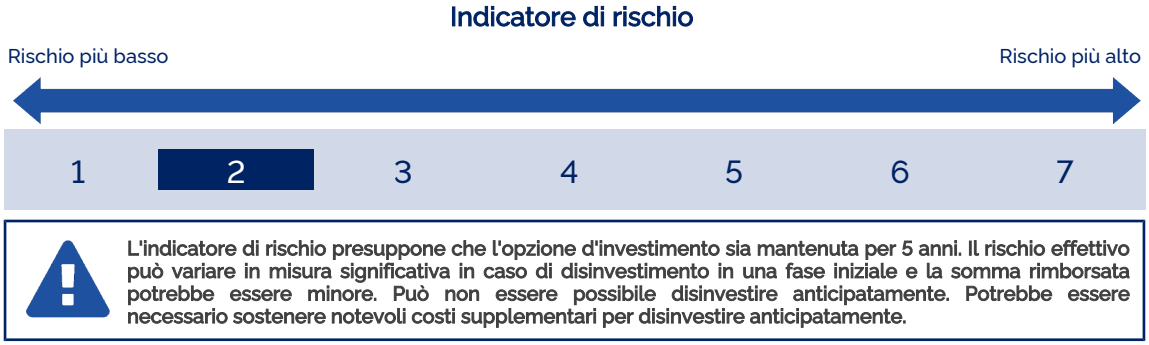
## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Gs Global Fixed Income (hdg) Ist.
**Emittente:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited
**ISIN:** LU0234681319
**Codice Interno:** 15616
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà prevalentemente in obbligazioni di qualità Investment Grade (o equivalente) di qualsiasi tipo di emittente con sede in qualsiasi parte del mondo. In determinate circostanze, l'OICR può detenere limitate partecipazioni in azioni e strumenti analoghi. Inoltre esso non investirà più del 25% in titoli convertibili, che possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti (c.d. "Co.Co. bond") di banche, società finanziarie e compagnie assicurative; l'OICR può detenere limitate partecipazioni in azioni e strumenti analoghi. L'OICR non investirà più di un terzo delle sue attività in titoli e strumenti diversi da quelli sopra riportati. Esso non investirà più del 25% in titoli convertibili. Il gestore mirerà generalmente a coprire la propria esposizione valutaria relativamente agli investimenti in euro. È tuttavia possibile vi siano esposizioni valutarie attive degli investimenti laddove il gestore miri a generare un rendimento. Questa classe di quote adotta una copertura del rischio cambio nei confronti dell'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.170 -18,33% | € 6.910 -7,12% |
| Sfavorevole | € 8.260 -17,38% | € 8.340 -3,56% |
| Moderato | € 9.950 -0,46% | € 8.830 -2,46% |
| Favorevole | € 10.820 8,17% | € 10.250 0,50% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.150 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2020 e il luglio 2025.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2019 e il aprile 2024.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2021.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

# Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 229 | **€ 1.156** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,3% | **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 -0,1% 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

# Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

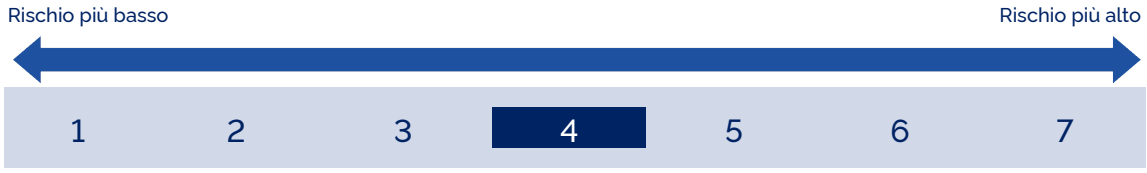
**Opzione di investimento:** GS India Equity
**Emittente:** Goldman Sachs Asset Management International
**ISIN:** LU1242773882
**Codice Interno:** 21749
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR deterrà principalmente azioni o strumenti simili relativi a società indiane. Tali titoli sono azioni di società che hanno sede in India o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Sono possibili anche investimenti residuali in società con sede in qualsiasi parte del mondo. L'OICR non investirà più del 33% del suo patrimonio in obbligazioni emesse da enti societari o governativi, in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati alle azioni. E' possibile utilizzare strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente, per aiutare a gestire i rischi e a scopo d'investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'EURO.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 5.020 -49,80% | € 2.350 -18,69% |
| Sfavorevole | € 7.080 -29,22% | € 6.510 -5,96% |
| Moderato | € 10.140 1,44% | € 17.580 8,39% |
| Favorevole | € 16.870 68,74% | € 20.680 10,94% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.350 | € 17.930 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2024 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2014 e il ottobre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 319 | **€ 2.548** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **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 11,3% prima dei costi e al 8,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,9% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Invesco Euro Equity
**Emittente:** Invesco Asset Management Limited
**ISIN:** LU1240329547
**Codice Interno:** 21910
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 in azioni di società quotate sui mercati dell'Eurozona per almeno il 90% del proprio valore patrimoniale netto. Investirà inoltre almeno il 75% del proprio valore patrimoniale netto in azioni di società con sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea. Il Fondo non investirà oltre il 10% del proprio valore patrimoniale netto in azioni di società di piccole dimensioni.é possibile utilizzare derivati (strumenti complessi) ai fini di una gestione più efficiente, con l'intento di ridurre il rischio, ridurre i costi e/o generare ulteriore capitale o reddito. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.510 -64,94% | € 1.760 -21,98% |
| Sfavorevole | € 7.310 -26,90% | € 10.180 0,25% |
| Moderato | € 10.700 6,98% | € 13.160 4,00% |
| Favorevole | € 15.360 53,57% | € 19.160 9,74% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.910 | € 13.420 |

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 luglio 2015 e il luglio 2022.
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 agosto 2019 e il agosto 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 318 | **€ 2.372** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **3,0% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Invesco European High Income Ist.
**Emittente:** Invesco Management S.A.
**ISIN:** LU1625225666
**Codice Interno:** 19023
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 valuta di riferimento del portafoglio è l'euro

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>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 | € 7.580 -24,24% | € 6.580 -8,04% |
| Sfavorevole | € 8.470 -15,32% | € 9.020 -2,03% |
| Moderato | € 10.300 2,96% | € 10.650 1,28% |
| Favorevole | € 11.880 18,84% | € 12.210 4,07% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.500 | € 10.870 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'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 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** | € 290 | **€ 1.458** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,9% | **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 4,1% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

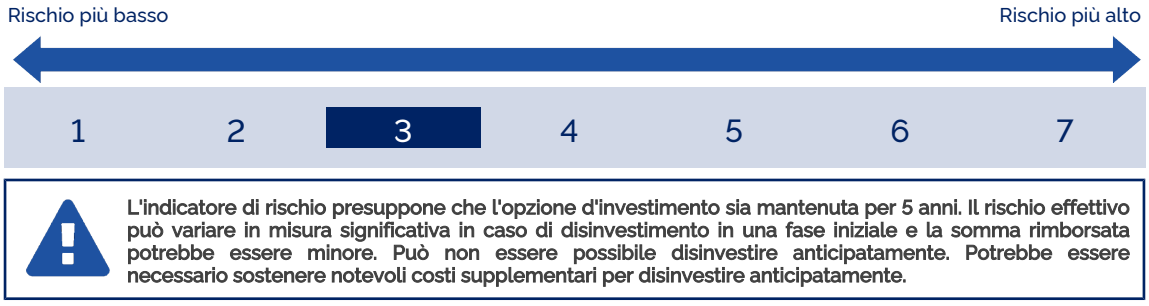
**Opzione di investimento:** Ishares FTSE Global Government Bond
**Emittente:** BlackRock (Luxembourg) S.A.
**ISIN:** LU0875157884
**Codice Interno:** 18609
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR è gestito in modo passivo e mira ad investire in obbligazioni che compongono il Benchmark e che soddisfino i requisiti di rating creditizio dell'indice. L'indice che compone il Benchmark misura il rendimento di obbligazioni emesse da governi di tutto il mondo, incluse le agenzie governative e gli enti sovranazionali. Le obbligazioni saranno di tipo investment grade. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.150 -28,50% | € 6.030 -9,64% |
| Sfavorevole | € 8.520 -14,81% | € 7.480 -5,63% |
| Moderato | € 9.760 -2,44% | € 8.350 -3,53% |
| Favorevole | € 11.260 12,58% | € 9.790 -0,42% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.000 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2020 e il aprile 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 luglio 2017 e il luglio 2022.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 204 | **€ 1.014** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,0% | **2,2% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -1,3% prima dei costi e al -3,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** iShares World ex-Euro Government Index Bond
**Emittente:** BlackRock Asset Management Ireland Limited
**ISIN:** IE00BJK0X817
**Codice Interno:** 23474
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 rendimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito che rispecchi il rendimento del Benchmark. L'OICR investe prevalentemente in titoli a reddito fisso appartenenti al Benchmark. Ai fini della gestione efficiente o anche ai fini di protezione dal rischio legato ai tassi di cambio l'OICR può investire in titoli non presenti nel benchmark ma che forniscono una performance simile. Al momento dell'acquisto, i titoli avranno un rating di tipo investment grade. Se il rating di credito di un titolo venisse declassato, l'OICR potrà continuare a detenere il titolo in questione fino a quando non sarà possibile vendere la posizione. Il Benchmark di riferimento include titoli con una durata residua superiore a un anno e che pagano un tasso di interesse fisso. L'OICR può investire in strumenti derivati. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.980 -30,15% | € 5.660 -10,77% |
| Sfavorevole | € 8.620 -13,75% | € 7.390 -5,88% |
| Moderato | € 9.710 -2,94% | € 8.460 -3,28% |
| Favorevole | € 11.360 13,64% | € 10.160 0,33% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.000 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2020 e il aprile 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 luglio 2017 e il luglio 2022.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 197 | **€ 981** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,0% | **2,1% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -1,2% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

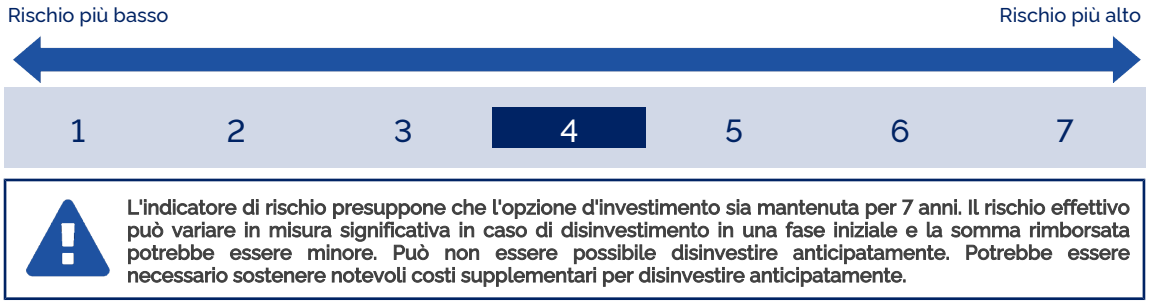
**Opzione di investimento:** Janus Henderson Global Sustainable Equity
**Emittente:** Henderson Management SA
**ISIN:** LU1983259703
**Codice Interno:** 18602
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 mediante l'investimento in azioni di società i cui prodotti e servizi contribuiscono, secondo il gestore, a un cambiamento ambientale o sociale positivo e, pertanto, influiscono sullo sviluppo di un'economia globale sostenibile. L'OICR può inoltre investire in altre attività, tra cui liquidità e strumenti del mercato monetario. L'OICR può utilizzare derivati per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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.
**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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.470 -65,33% | € 1.140 -26,64% |
| Sfavorevole | € 8.280 -17,19% | € 9.750 -0,36% |
| Moderato | € 11.110 11,08% | € 20.810 11,04% |
| Favorevole | € 13.910 39,08% | € 24.970 13,97% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.330 | € 21.230 |

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 luglio 2025 e il settembre 2026.

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 novembre 2014 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 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 307 | **€ 3.295** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **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 14,3% prima dei costi e al 11% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,3% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

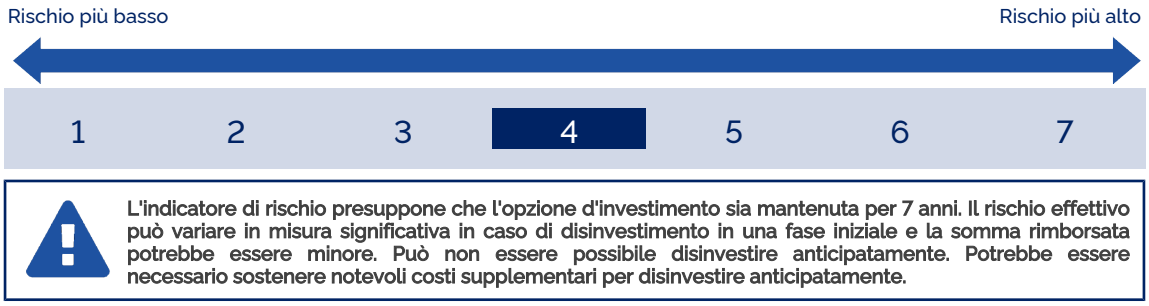
**Opzione di investimento:** Janus Henderson Japan Smaller Companies
**Emittente:** Henderson Horizon Fund Management (Luxembourg) S.A.
**ISIN:** LU0011890265
**Codice Interno:** 16285
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 relativo patrimonio complessivo in azioni o titoli assimilabili di società giapponesi di piccole dimensioni di qualsiasi settore. L'OICR può inoltre investire in strumenti del mercato monetario e depositi bancari. La valuta di riferimento del portafoglio è lo Yen giapponese.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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.
**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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.890 -61,07% | € 1.750 -22,05% |
| Sfavorevole | € 7.740 -22,58% | € 9.940 -0,09% |
| Moderato | € 10.350 3,51% | € 12.660 3,43% |
| Favorevole | € 14.220 42,16% | € 19.310 9,86% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.560 | € 12.920 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'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 2024.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2015 e il novembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2014 e il settembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 415 | **€ 3.388** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,1% | **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 7,8% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Janus Henderson Pan European Equity
**Emittente:** Janus Henderson Investors Europe S.A.
**ISIN:** LU0113993041
**Codice Interno:** 14487
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha l'obiettivo di conseguire un rendimento superiore al Benchmark; le decisioni di investimento vengono prese dal gestore su base discrezionale al fine di perseguire nel lungo termine congiuntamente una crescita del capitale e rendimento. L'OICR investe prevalentemente in titoli azionari, e correlati, di società europee (Regno Unito incluso) senza vincoli di dimensione e settore. L'OICR può inoltre investire in altre strumenti finanziari, tra cui liquidità e strumenti del mercato monetario. L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati ai fini della riduzione del rischio o ai fini di una gesione più efficiente. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.820 -61,76% | € 2.020 -20,41% |
| Sfavorevole | € 8.460 -15,41% | € 9.430 -0,84% |
| Moderato | € 10.530 5,32% | € 15.010 5,98% |
| Favorevole | € 14.300 43,02% | € 19.650 10,13% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.740 | € 15.310 |

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 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2016 e il luglio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 330 | **€ 2.767** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,3% | **3,3% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,3% prima dei costi e al 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,3% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

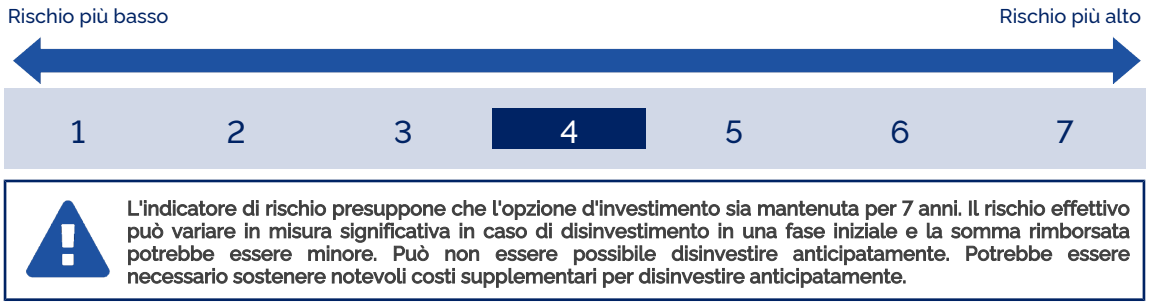
**Opzione di investimento:** JPM Euroland Equity
**Emittente:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
**ISIN:** LU0210529490
**Codice Interno:** 16618
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.800 -62,04% | € 1.730 -22,16% |
| Sfavorevole | € 7.770 -22,26% | € 10.110 0,15% |
| Moderato | € 10.840 8,38% | € 13.700 4,60% |
| Favorevole | € 14.660 46,57% | € 18.530 9,22% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.060 | € 13.980 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2016 e il agosto 2023.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 397 | **€ 3.292** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,0% | **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 8,7% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,1% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Jupiter Global Fixed Income
**Emittente:** Jupiter Asset Management Limited
**ISIN:** IE00B553LK51
**Codice Interno:** 21858
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a generare un rendimento maggiore di quello del Benchmark in un orizzonte temporale di 3 anni. L'OICR può investire in obbligazioni e strumenti di debito analoghi emessi da società, governi e altri enti pubblici a livello globale. L'OICR puòinvestire in strumenti derivati al fine di generare rendimenti e/o ridurre i costi e rischi complessivi. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.770 -22,32% | € 6.640 -7,86% |
| Sfavorevole | € 9.020 -9,78% | € 8.900 -2,30% |
| Moderato | € 9.940 -0,56% | € 10.030 0,07% |
| Favorevole | € 10.910 9,11% | € 10.930 1,79% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.140 | € 10.230 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2024 e il settembre 2026.
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 dicembre 2018 e il dicembre 2023.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 307 | **€ 1.533** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **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 3,2% prima dei costi e al 0,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,1% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Jupiter Global High Yield Bond
**Emittente:** Jupiter Asset Management Limited
**ISIN:** LU1981108175
**Codice Interno:** 22873
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a conseguire una crescita del capitale e del reddito nel medio-lungo periodo investendo in un portafoglio di obbligazioni globali ad alto rendimento. Il Fondo investirà almeno il 70% del suo valore in un portafoglio di obbligazioni societarie globali ad alto rendimento. Il Fondo può inoltre investire in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario e depositi.Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati allo scopo di generare rendimenti (ovvero per finalità di investimento) e/o ridurre i suoi costi e/o rischi complessivi. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.770 -22,34% | € 6.990 -6,92% |
| Sfavorevole | € 8.590 -14,14% | € 9.290 -1,47% |
| Moderato | € 10.290 2,93% | € 11.320 2,52% |
| Favorevole | € 12.740 27,42% | € 13.850 6,73% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.500 | € 11.550 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2019 e il aprile 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** | € 252 | **€ 1.316** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,5% | **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 5% prima dei costi e al 2,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

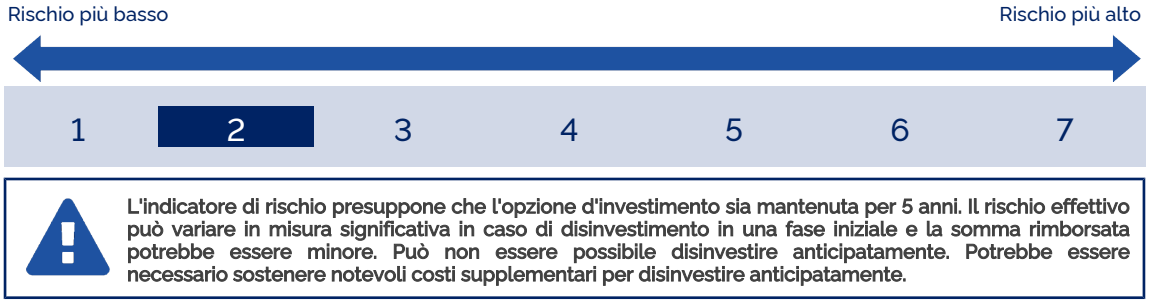
**Opzione di investimento:** Jupiter Strategic Absolute Return Bond
**Emittente:** Jupiter Asset Management Limited
**ISIN:** IE00BLP58Q81
**Codice Interno:** 21508
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a generare un rendimento, al netto delle commissioni, maggiore del Benchmark nell'arco di periodi rinnovabili di 3 anni. L'OICR, inoltre, mira a conseguire l'obiettivo entro un intervallo di volatilità annualizzato atteso compreso tra il 2,5% e il 4,5%. L'OICR investirà principalmente in obbligazioni e strumenti di debito analoghi emessi da governi e società a livello globale. L'OICR ricorre all'uso di strumenti derivati allo scopo di generare rendimenti e/o ridurre i suoi costi e rischi complessivi. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimetno dell'OICR è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.540 -14,60% | € 7.520 -5,53% |
| Sfavorevole | € 9.450 -5,48% | € 9.170 -1,72% |
| Moderato | € 9.980 -0,16% | € 10.070 0,13% |
| Favorevole | € 10.650 6,46% | € 10.650 1,28% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.180 | € 10.270 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2018 e il maggio 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 2023.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 256 | **€ 1.296** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,6% | **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 2,7% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Lazard Equity SRI
**Emittente:** Lazard Frères Gestion
**ISIN:** FR0013204179
**Codice Interno:** 18418
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 adottando un approccio di tipo "best in class", che consiste nel selezionare imprese che, secondo l'analisi della SGR, abbiano adottato i migliori processi in termini di gestione delle risorse umane e di rispetto dell'ambiente, segnatamente nell'ambito del loro settore di appartenenza. L'OICR può inoltre investire residualmente in altri OICR. L'OICR può fare ricorso a strumenti derivati per coprire il portafoglio dal rischio azionario e di cambio. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.540 -64,57% | € 1.950 -20,83% |
| Sfavorevole | € 8.300 -17,00% | € 9.530 -0,69% |
| Moderato | € 10.780 7,82% | € 14.380 5,32% |
| Favorevole | € 14.410 44,06% | € 18.420 9,12% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.000 | € 14.660 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2014 e il ottobre 2021.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 308 | **€ 2.485** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **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 8,4% prima dei costi e al 5,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,1% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Leadersel P.M.I. Equity
**Emittente:** Ersel Asset Management SGR S.p.A
**ISIN:** LU1011691893
**Codice Interno:** 15108
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 ed investe principalmente in società quotate oppure redidneti in Italia. L'OICR può investire in parti di OICR fino ad un limite del 10%. La valuta di riferimento dell'OICR è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.500 -65,03% | € 1.840 -21,48% |
| Sfavorevole | € 7.600 -23,96% | € 9.650 -0,51% |
| Moderato | € 11.290 12,90% | € 16.590 7,50% |
| Favorevole | € 15.780 57,85% | € 25.060 14,03% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.520 | € 16.920 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'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 2025 e il settembre 2026.
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 dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 396 | **€ 3.145** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,0% | **3,6% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,1% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,6% |
| **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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** M&G Episode Macro
**Emittente:** M&G International Investments S.A.
**ISIN:** LU1797816540
**Codice Interno:** 21861
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito pari al 4-8% annuo oltre il Benchmark in un orizzonte temporale di cinque anni. L'OICR investe indirettamente in una combinazione di attivi, compresi titoli azionari, obbligazionari, valutari o altri attivi che possono essere velocemente convertiti in liquidità a livello globale. L'OICR può anche investire in altri OICR. L'OICR ouò investire in strumenti derivati al fine di investimento e per ridurre rischi e costi. La valuta di riferimento è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 770 -92,28% | € 790 -39,81% |
| Sfavorevole | € 7.990 -20,10% | € 6.950 -7,02% |
| Moderato | € 10.160 1,57% | € 10.660 1,29% |
| Favorevole | € 11.480 14,81% | € 12.740 4,96% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.360 | € 10.870 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2024 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2017 e il agosto 2022.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2019 e il agosto 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** | € 367 | **€ 1.828** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,7% | **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 4,9% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento | 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,6% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

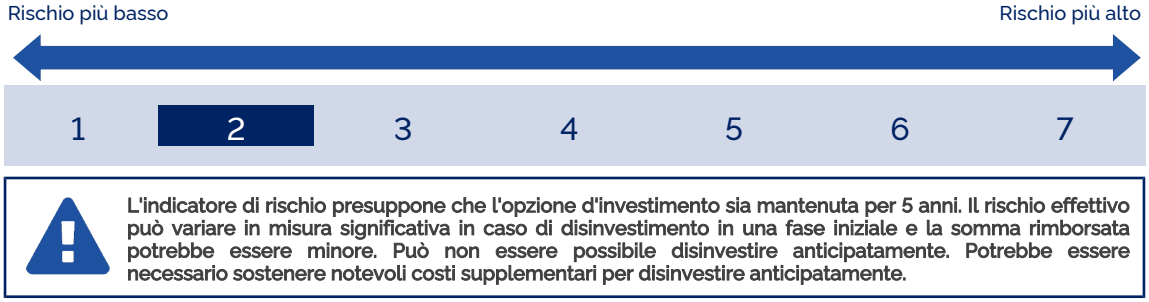
**Opzione di investimento:** M&G European Credit Investment
**Emittente:** M&G Investment Management Limited
**ISIN:** LU2188668326
**Codice Interno:** 19527
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà almeno il 70% del patrimonio in titoli di stato, obbligazioni Corporate con Rating Investment grade e titoli strutturati, garantiti da attività (ABS) denominati in euro. L'OICR, rispetto al proprio patrimonio, può investire fino al i) 20% in ABS; ii) 15% in obbligazioni con Rating inferiore ad Investment grade; iii) 10% in obbligazioni convertibili e convertibili contingenti (c.d. "Co.Co. bond"); iv) 5% in titoli azionari, ricevuti a seguito di ristrutturazioni o conversioni. L'OICR può investire indirettamente, tramite strumenti derivati per assumere posizioni long e short al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento, per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di copertura. L'OICR può altresì investire in altre attività, ivi inclusi altri OICR, disponibilità liquide ed equivalenti di cassa, depositi e altri strumenti di debito.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.150 -18,53% | € 6.850 -7,28% |
| Sfavorevole | € 8.320 -16,76% | € 8.290 -3,68% |
| Moderato | € 10.030 0,33% | € 9.120 -1,82% |
| Favorevole | € 10.910 9,07% | € 10.120 0,25% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.230 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

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 novembre 2016 e il novembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 203 | **€ 1.014** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,0% | **2,1% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,3% prima dei costi e al -1,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** M&G North American Dividend
**Emittente:** M&G Investment Management Limited
**ISIN:** LU1670627253
**Codice Interno:** 19164
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno l'80% in azioni di società di qualunque settore e dimensione, che hanno sede o svolgono la maggior parte della propria attività negli USA e in Canada. L'OICR è concentrato e detiene solitamente azioni di meno di 50 società. L'OICR può investire in azioni di società diverse da quelle statunitensi e canadesi, in altri fondi (compresi i fondi gestiti da M&G), e in liquidità o in attività rapidamente liquidabili. Il gestore si concentra su società con potenzialità di crescita dei dividendi nel lungo periodo e seleziona titoli caratterizzati da diverse fonti di crescita dei dividendi, al fine di creare un OICR in grado di sopportare condizioni di mercato diverse. L'OICR può avvalersi di derivati per ridurre i rischi e i costi di gestione. La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.160 -68,36% | € 1.410 -24,40% |
| Sfavorevole | € 8.690 -13,09% | € 8.500 -2,30% |
| Moderato | € 10.790 7,86% | € 18.540 9,22% |
| Favorevole | € 13.950 39,46% | € 21.460 11,53% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.000 | € 18.910 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2015 e il ottobre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2018 e il gennaio 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** | € 397 | **€ 3.889** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,0% | **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 13,4% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,2% |
| **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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** M&G Short Dated Corporate Bond
**Emittente:** M&G Investment Management Limited
**ISIN:** LU1797818918
**Codice Interno:** 20863
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR punta a generare un rendimento maggiore rispetto a quello del mercato delle obbligazioni societarie investment grade a breve scadenza in qualsiasi orizzonte d'investimento di cinque anni. L'OICR investe principalmente in strumenti obbligazionari di qualità elevata a livello globale a prescindere dalla valura di riferimento. Il fondo può inoltre investire in strumenti obbligazionari di qualità inferiore, titoli governativi e liquidità o altre tipologie di attivo che possono essere velocemente convertiti in liquidità. L'OICR può investire in strumenti derivati al fine di investimento e per ridurre rischi e costi. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.970 -10,30% | € 8.180 -3,94% |
| Sfavorevole | € 9.260 -7,42% | € 9.040 -1,99% |
| Moderato | € 9.980 -0,16% | € 9.760 -0,48% |
| Favorevole | € 10.500 5,03% | € 10.500 0,99% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.180 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 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** | € 210 | **€ 1.035** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,1% | **2,1% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,6% prima dei costi e al -0,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** M&G Total Return Credit Investment
**Emittente:** M&G Investment Management Limited
**ISIN:** LU2063237791
**Codice Interno:** 19526
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investirà almeno il 70% del patrimonio in obbligazioni Corporate e titoli di stato, disponibilità liquide ed equivalenti di cassa nonché titoli strutturati garantiti da attività (ABS), denominati in qualsiasi valuta. L'OICR può investire una quota significativa delle proprie attività in ABS. Almeno il 75% patrimonio sarà denominato in euro o effettuerà una copertura del rischio cambio nei confronti dell'euro. L'OICR può investire in obbligazioni convertibili, fino al 20% del patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti (c.d. "Co.Co. bond"). L'OICR può detenere fino al 5% del patrimonio in titoli azionari ricevuti a seguito di ristrutturazioni o conversioni. L'OICR può investire indirettamente tramite strumenti derivati, per assumere posizioni long e short al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento, per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di copertura. Il Comparto può altresì investire in altre attività, ivi inclusi altri OICR e altri strumenti di debito.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.170 -18,31% | € 7.400 -5,84% |
| Sfavorevole | € 9.230 -7,67% | € 8.910 -2,28% |
| Moderato | € 10.020 0,23% | € 10.510 1,00% |
| Favorevole | € 10.900 9,03% | € 11.450 2,74% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.220 | € 10.720 |

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 giugno 2017 e il giugno 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 settembre 2020 e il settembre 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** | € 238 | **€ 1.176** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **2,3% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e al 1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

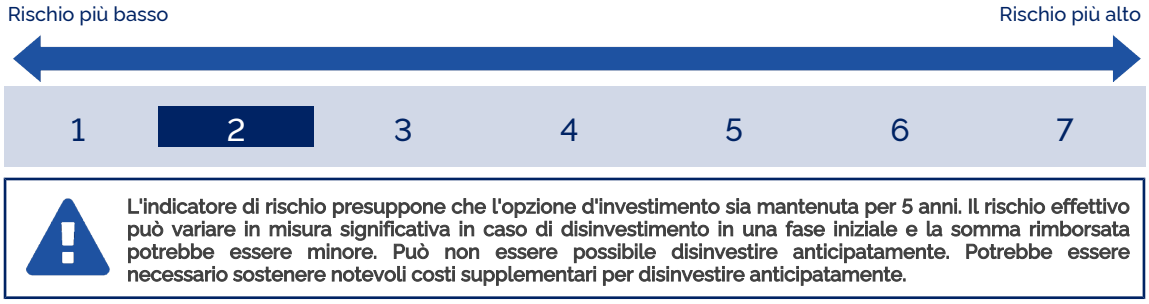
**Opzione di investimento:** Muzinich Emerging Market Short Duration
**Emittente:** Muzinich & Co. (Ireland) Limited
**ISIN:** IE00BFNXVQ35
**Codice Interno:** 16604
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.450 -15,49% | € 7.720 -5,05% |
| Sfavorevole | € 8.450 -15,49% | € 8.260 -3,76% |
| Moderato | € 10.060 0,58% | € 9.250 -1,55% |
| Favorevole | € 11.350 13,53% | € 10.540 1,05% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.260 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il 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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 282 | **€ 1.360** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,8% | **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 1,3% 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

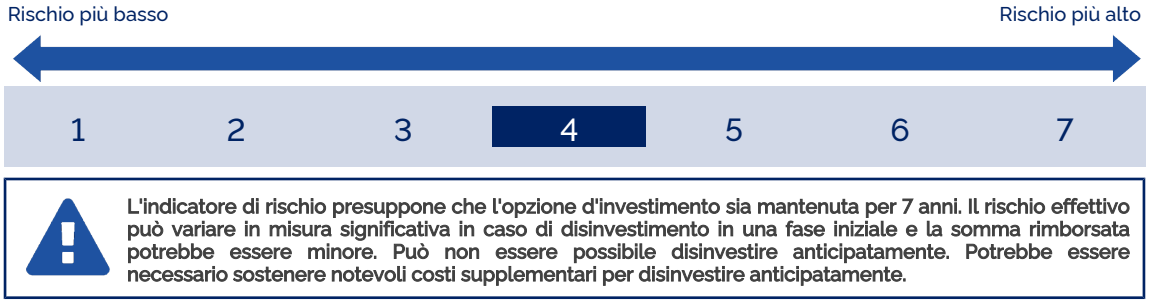
**Opzione di investimento:** Natixis Harris US Value Equity
**Emittente:** NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I
**ISIN:** LU0147943442
**Codice Interno:** 21962
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 grandi società statunitensi che hanno sede o esercitano gran parte delle loro attività negli Stati Uniti. L'OICR viene gestito in modo attivo. Nella selezione dei titoli azionari si applica una filosofia di investimento basata sul valore. L'OICR può investire fino a un terzo del suo patrimonio totale in altri titoli, comprese società non statunitensi o società di piccole e medie dimensioni. Può inoltre investire fino al 10% in obbligazioni convertibili. In via accessoria, l'OICR può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di investimento. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.000 -69,95% | € 1.160 -26,53% |
| Sfavorevole | € 8.340 -16,65% | € 8.360 -2,53% |
| Moderato | € 10.430 4,31% | € 18.510 9,19% |
| Favorevole | € 16.400 64,00% | € 22.820 12,51% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.640 | € 18.880 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2025 e il settembre 2026.
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 dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 449 | **€ 4.443** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,5% | **4,7% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,9% prima dei costi e al 9,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,7% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** New Millennium Augustum Corporate Bond
**Emittente:** Azimut Switzerland SA
**ISIN:** LU0163796203
**Codice Interno:** 22125
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR attraverso scelte discrezionali e ad una gestione attiva, investe in titoli obbligazionari a tasso sia fisso che variabile, di emittenti prevalentemente europei. È consentito investire in valori mobiliari emessi da emittenti not-rated; in circostanze eccezionali, l'OICR può essere investito fino al 5% in obbligazioni con un rating minimo tra C e CCC + e può mantenere fino al 3% del patrimonio netto in titoli oggetto di downgrade con un rating minimo "D". é possibile utilizzare strumenti derivati di credito prevalentemente a scopo di copertura ma anche a scopo di investimento. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>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 | € 8.030 -19,69% | € 7.340 -5,99% |
| Sfavorevole | € 8.610 -13,95% | € 8.540 -3,11% |
| Moderato | € 10.170 1,71% | € 10.130 0,25% |
| Favorevole | € 11.800 17,99% | € 11.960 3,65% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.370 | € 10.330 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il 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 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** | € 396 | **€ 1.938** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,0% | **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 4,2% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

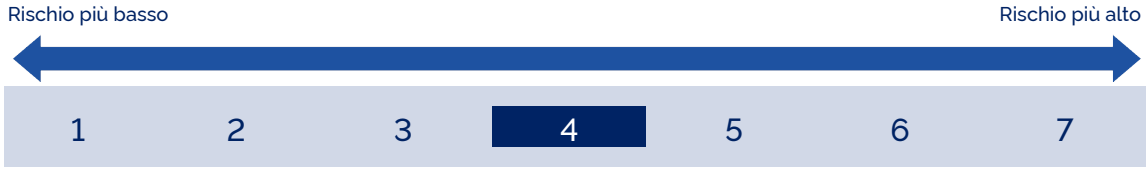
**Opzione di investimento:** Nordea Global Climate and Environment Ist.
**Emittente:** Nordea 1, SICAV
**ISIN:** LU0348927095
**Codice Interno:** 18419
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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, rispettando i criteri ESG, su società che sviluppano soluzioni rispettose del clima e dell'ambiente, come energie rinnovabili ed efficienza delle risorse, e che sembrano offrire prospettive di crescita e caratteristiche d'investimento superiori. L'OICR investe principalmente in azioni di società di tutto il mondo. Nello specifico, l'OICR investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni. L'OICR sarà esposto (attraverso investimenti o liquidità) a valute diverse dalla valuta di base. L'OICR può utilizzare derivati con finalità di copertura. La valuta di riferimento è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.860 -61,35% | € 2.040 -20,34% |
| Sfavorevole | € 8.330 -16,67% | € 9.970 -0,05% |
| Moderato | € 10.810 8,07% | € 19.110 9,69% |
| Favorevole | € 16.240 62,36% | € 25.930 14,58% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.020 | € 19.490 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2019 e il luglio 2026.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2014 e il dicembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 317 | **€ 3.234** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **3,5% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,2% prima dei costi e al 9,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Nordea Nordic Stars Equity
**Emittente:** Nordea 1, SICAV
**ISIN:** LU1079987134
**Codice Interno:** 21711
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 nordiche. Nello specifico, il fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni emessi da società con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività nella regione nordica. Il fondo sarà esposto (attraverso investimenti o liquidità) a valute diverse dalla valuta di base. L'OICR può utilizzare derivati con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'EURO.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.360 -56,43% | € 2.000 -20,57% |
| Sfavorevole | € 8.210 -17,93% | € 8.250 -2,71% |
| Moderato | € 10.190 1,92% | € 14.270 5,22% |
| Favorevole | € 15.610 56,06% | € 19.480 10,00% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.400 | € 14.560 |

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 2021 e il settembre 2026.
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 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** | € 317 | **€ 2.699** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **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 8,5% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,3% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

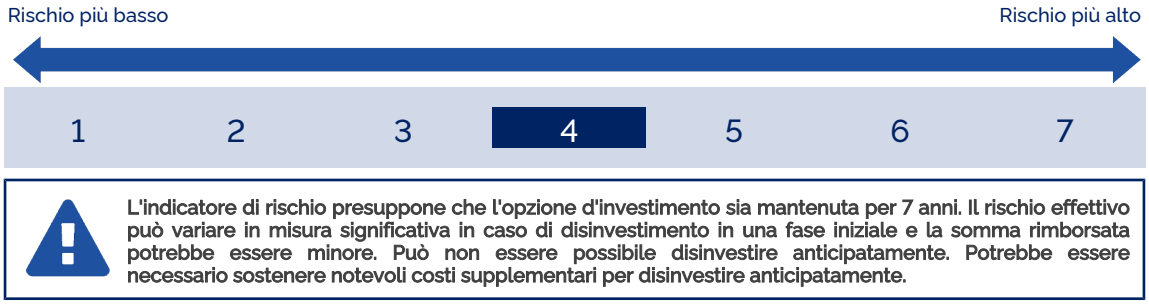
**Opzione di investimento:** Pictet Japanese Equity Opps
**Emittente:** Pictet Asset Management Limited
**ISIN:** LU0255979238
**Codice Interno:** 9658
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 domiciliate o che svolgono la loro attività prevalentemente in Giappone. Il Comparto può utilizzare anche derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.320 -66,81% | € 1.580 -23,18% |
| Sfavorevole | € 8.110 -18,89% | € 10.960 1,32% |
| Moderato | € 10.570 5,74% | € 13.240 4,09% |
| Favorevole | € 13.820 38,23% | € 17.460 8,29% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.790 | € 13.510 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2016 e il aprile 2023.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2014 e il settembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 342 | **€ 3.012** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,4% | **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 7,9% prima dei costi e al 4,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Pictet Premium Brands
**Emittente:** Pictet Asset Management SA
**ISIN:** LU0217138485
**Codice Interno:** 21103
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 specializzate in prodotti e servizi di alta qualità. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale. Il comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.550 -64,48% | € 1.110 -26,93% |
| Sfavorevole | € 8.090 -19,07% | € 6.940 -5,08% |
| Moderato | € 10.450 4,47% | € 17.530 8,35% |
| Favorevole | € 15.480 54,78% | € 20.040 10,44% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.660 | € 17.880 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.
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 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** | € 373 | **€ 3.755** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,7% | **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 12,5% prima dei costi e al 8,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,1% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Pictet Short Term Emerging Corporate Bonds
**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.
**ISIN:** LU1055195918
**Codice Interno:** 18264
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in obbligazioni societarie a breve e medio termine, incluse le obbligazioni convertibili, emesse in mercati emergenti. Queste possono comprendere obbligazioni c.d. "Sharia-compliant". L'OICR può investire in qualsiasi settore e valuta. Inoltre può investire in strumenti del mercato monetario. L'OICR può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio. Il gestore utilizza una combinazione di analisi dell'emittente e del mercato per costruire un portafoglio diversificato di titoli, che a suo avviso offrono i rendimenti corretti per il rischio maggiori.

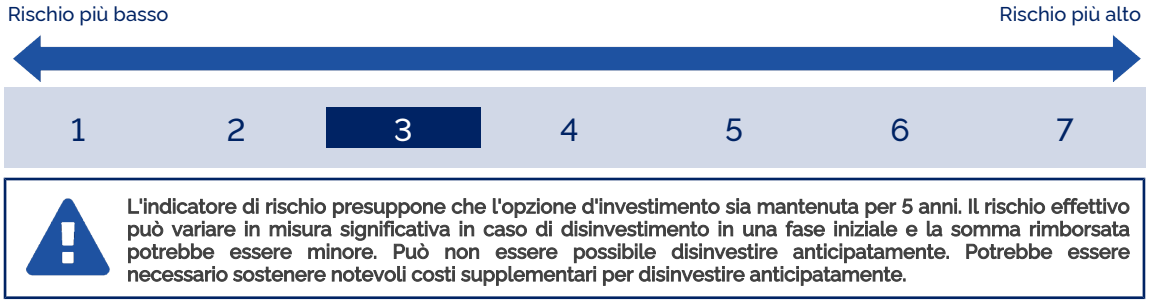
L'OICR è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.460 -35,41% | € 5.470 -11,36% |
| Sfavorevole | € 8.680 -13,22% | € 8.890 -2,32% |
| Moderato | € 10.130 1,25% | € 10.670 1,30% |
| Favorevole | € 11.290 12,94% | € 11.520 2,86% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.330 | € 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 febbraio 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2021 e il marzo 2026.
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** | € 296 | **€ 1.530** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,0% | **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 4,3% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Pictet Usa Index
**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.
**ISIN:** LU1777194397
**Codice Interno:** 18804
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR adotta uno stile di gestione passivo investendo in azioni di società comprese nell'indice di riferimento, mirando a replicarlo in pieno fisicamente. il gestore cerca di ridurre al minimo la differenza tra i rendimenti del portafoglio e quelli dell'indice di riferimento.

L'OICR può utilizzare derivati per fini di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.

La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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**<br>**Esempio di investimento: € 10.000**<br>**Premio assicurativo [€ 0]**<br>**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** | € 2.920 -70,85% | € 1.290 -25,36% |
| **Sfavorevole** | € 8.460 -15,44% | € 10.020 0,03% |
| **Moderato** | € 10.930 9,34% | € 20.630 10,90% |
| **Favorevole** | € 14.170 41,68% | € 24.210 13,46% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| **In caso di decesso dell'Assicurato** | € 11.150 | € 21.050 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'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 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2018 e il settembre 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 267 | **€ 2.677** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,7% | **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 13,6% prima dei costi e al 10,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,7% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Pictet-Short-Term Money Market USD
**Emittente:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.
**ISIN:** LU0128497707
**Codice Interno:** 16264
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 strumenti del mercato monetario a breve termine e denominati in dollari statunitensi. 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:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.390 -36,12% | € 5.430 -11,50% |
| Sfavorevole | € 8.590 -14,10% | € 8.870 -2,37% |
| Moderato | € 10.160 1,63% | € 10.810 1,56% |
| Favorevole | € 11.770 17,68% | € 11.830 3,42% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.370 | € 11.020 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2025 e il settembre 2026.
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 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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 204 | **€ 1.015** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,0% | **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 3,6% 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** PIMCO Emerging Markets Bond Ist.
**Emittente:** Pacific Investment Management Company LLC
**ISIN:** IE0030759645
**Codice Interno:** 18955
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe almeno l'80% del patrimonio a strumenti a reddito fisso di emittenti economicamente legati a paesi con mercati emergenti. Tali titoli possono essere denominati in Dollari statunitensi e valute diverse dal Dollaro statunitense. L'OICR non può investire oltre il 20% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. L'OICR non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. L'OICR o è soggetto a un limite complessivo, pari al 20% del suo patrimonio totale, agli investimenti combinati in i) valori mobiliari convertibili in titoli azionari, ii) titoli azionari (inclusi warrant), iii) certificati di deposito, e iv) accettazioni bancarie. L'OICR può investire in modo residuale in altri OICR e in titoli illiquidi, nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario. La valuta di riferimento è il dollari statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 5.820 -41,80% | € 4.960 -13,10% |
| Sfavorevole | € 8.640 -13,58% | € 9.330 -1,38% |
| Moderato | € 10.080 0,82% | € 10.330 0,66% |
| Favorevole | € 11.720 17,25% | € 11.510 2,85% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.280 | € 10.540 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2025 e il settembre 2026.
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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 261 | **€ 1.363** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,6% | **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 3,4% prima dei costi e al 0,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,7% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

# Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** PIMCO Global Bond ESG
**Emittente:** PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
**ISIN:** IE00BYXVX196
**Codice Interno:** 16644
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR intende massimizzare il rendimento totale dell'investimento, investendo principalmente in titoli e strumenti societari con Rating Investment grade, tramite una gestione prudente degli investimenti, compatibilmente con la conservazione del capitale e l'investimento sostenibile.

L'OICR assume un'esposizione ad una gamma diversificata di titoli a reddito fisso emessi da società o governi di tutto il mondo.

Il gestore selezionerà i titoli sulla base di fattori ESG. L'OICR cercherà di ridurre l'impronta di carbonio, anche in termini di intensità ed emissioni delle posizioni societarie in portafoglio.

La Duration media del portafoglio sarà normalmente compresa entro un massimo di tre anni, in più o in meno, rispetto al Benchmark.

L'OICR può investire residualmente in titoli con Rating inferiore ad Investment Grade.

L'OICR può investire in misura significativa nei mercati emergenti.

L'OICR può investire in strumenti derivati, come per esempio futures,

opzioni e swap.

Le attività detenute possono essere denominate in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dal dollaro statunitense pari al 20% degli attivi totali. La classe di azioni collegata al Contratto mira a limitare il rischio di cambio nei confronti dell'euro.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.100 -19,01% | € 7.230 -6,29% |
| Sfavorevole | € 8.400 -15,97% | € 8.320 -3,62% |
| Moderato | € 9.990 -0,09% | € 8.660 -2,84% |
| Favorevole | € 10.710 7,14% | € 9.960 -0,08% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.190 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il 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 novembre 2016 e il novembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 234 | **€ 1.124** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,3% | **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 -0,4% prima dei costi e al -2,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

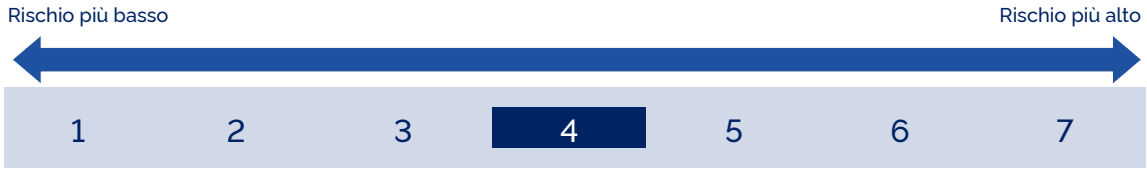
**Opzione di investimento:** Robeco Asia Pacific Equities
**Emittente:** Robeco Luxembourg S.A.
**ISIN:** LU1493701376
**Codice Interno:** 17302
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 nei paesi sviluppati ed emergenti dell'area Asia-Pacifico. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. L'OICR si concentra sulla selezione dei titoli azionari. L'allocazione per paese è un driver di performance meno importante, implementato tramite coperture per paese e valuta. Il voto, l'engagement, l'integrazione dei criteri ESG e la politica di esclusione fanno parte della politica di investimento. La maggior parte delle azioni selezionate attraverso questo approccio saranno componenti del Benchmark, ma potrebbero essere selezionate anche azioni al di fuori dello stesso. L'OICR può perseguire una politica valutaria attiva per generare rendimenti extra. La valuta di riferimento del portafoglio è lo Yen.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.350 -66,51% | € 1.280 -25,41% |
| Sfavorevole | € 8.110 -18,87% | € 11.140 1,56% |
| Moderato | € 10.530 5,25% | € 12.960 3,77% |
| Favorevole | € 15.300 53,01% | € 21.590 11,62% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.740 | € 13.210 |

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 giugno 2015 e il giugno 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2016 e il aprile 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 320 | **€ 2.746** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **3,5% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,3% prima dei costi e al 3,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento | 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Robeco BP Global Premium Equity
**Emittente:** Robeco Institutional Asset Management B.V.
**ISIN:** LU0233138477
**Codice Interno:** 15615
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR è gestito in maniera attiva e investe in titoli azionari di tutto il mondo. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice. L'OICR investe in modo flessibile in varie capitalizzazioni di mercato, regioni e settori, nei Paesi sviluppati di tutto il mondo. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 5.290 -47,14% | € 3.190 -15,06% |
| Sfavorevole | € 7.810 -21,90% | € 10.100 0,14% |
| Moderato | € 10.770 7,72% | € 15.400 6,37% |
| Favorevole | € 15.100 51,03% | € 20.820 11,04% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.990 | € 15.710 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2016 e il marzo 2023.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2019 e il agosto 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 304 | **€ 2.649** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,0% | **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 9,5% prima dei costi e al 6,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,1% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Rothschild Euro Credit
**Emittente:** Rothschild Asset Management
**ISIN:** FR0007008750
**Codice Interno:** 16288
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in obbligazioni, titoli di debito negoziabili, a tasso fisso, variabile o roll-over, obbligazioni subordinate, titoli di partecipazione, obbligazioni indicizzate, con Rating Investment Grade; investe residualmente in obbligazioni convertibili. L'OICR può detenere azioni, fino al 5% del portafoglio, in seguito alla ristrutturazione del debito di un emittente o all'esercizio di un'opzione di conversione legata a un'obbligazione convertibile. La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro. l'esposizione a titoli non denominati in euro rimarrà residuale.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.240 -17,60% | € 7.210 -6,32% |
| Sfavorevole | € 8.240 -17,60% | € 8.080 -4,16% |
| Moderato | € 10.080 0,77% | € 9.440 -1,15% |
| Favorevole | € 11.030 10,31% | € 10.430 0,84% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.280 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 264 | **€ 1.317** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,6% | **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 1,6% prima dei costi e al -1,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,7% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Schroder Asian TR Bond
**Emittente:** Schroder Investment Management North America Inc
**ISIN:** LU0251569942
**Codice Interno:** 21757
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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, derivati correlati a queste ultime e valute. Le obbligazioni sono emesse da governi, agenzie governative e società in Asia, inclusi i paesi dell'Asia occidentale. L'OICR può investire nella Cina continentale e fino al 50% del patrimonio in obbligazioni aventi un rating creditizio inferiore a investment grade. é possibile l'utilizzo di derivati a fini di copertura e di investimento. La valuta di riferimento del portafoglio è l'EURO.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.870 -31,34% | € 5.650 -10,79% |
| Sfavorevole | € 8.680 -13,16% | € 8.480 -3,25% |
| Moderato | € 9.990 -0,06% | € 10.460 0,91% |
| Favorevole | € 11.370 13,71% | € 11.760 3,29% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.190 | € 10.670 |

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 febbraio 2025 e il settembre 2026.
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 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 |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 361 | **€ 1.770** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,6% | **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 4,4% prima dei costi e al 0,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Schroder Global Innovation
**Emittente:** Schroder Investment Management (Europe) S.A.
**ISIN:** LU1910165999
**Codice Interno:** 19523
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 società in tutto il mondo che beneficiano della "disruption"; con tale termine il gestore intende l'innovazione, riconducibile alla tecnologia o ad altri fattori, che trasforma un determinato settore creando nuovi mercati, prodotti o modelli di servizio. La disruption può essere osservata in molti settori, tra cui e-commerce, media e comunicazioni, banche e pagamenti. Il gestore ritiene che le società che beneficiano dalla c.d. "disruptive innovation", possono registrare un'accelerazione rapida della crescita e relativa sostenibilità. 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. I titoli detenuti in portafoglio sono selezionati tenendo in considerazione criteri ESG. L'OICR mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto al proprio Benchmark, sulla base del sistema di rating interno della SGR. La valuta di riferimento è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.690 -73,14% | € 910 -28,96% |
| Sfavorevole | € 7.380 -26,19% | € 10.190 0,28% |
| Moderato | € 10.970 9,70% | € 21.110 11,26% |
| Favorevole | € 15.680 56,84% | € 25.400 14,24% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.190 | € 21.530 |

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 gennaio 2025 e il settembre 2026.
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 dicembre 2018 e il dicembre 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** | € 326 | **€ 3.329** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,3% | **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 14,7% prima dei costi e al 11,3% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | percentuale dei costi prelevati dal premio pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento | 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

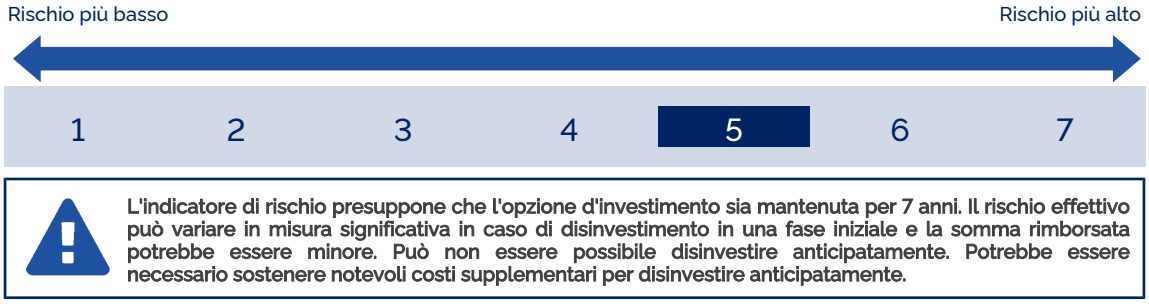
**Opzione di investimento:** Schroder Greater China Equity
**Emittente:** Schroder Investment Management North America Inc
**ISIN:** LU1725194317
**Codice Interno:** 18050
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR o è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e titoli connessi ad azioni di società della Repubblica Popolare Cinese, di Hong Kong SAR e di Taiwan. L'OICR può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, Fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità. L'OICR può utilizzare strumenti derivati ai fini di una riduzione del rischio o di una gestione più efficiente. La valuta di riferimento del portafoglio è l'EURO.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.830 -71,72% | € 830 -29,94% |
| Sfavorevole | € 6.510 -34,90% | € 8.580 -2,16% |
| Moderato | € 10.640 6,40% | € 13.430 4,31% |
| Favorevole | € 15.700 56,97% | € 20.610 10,89% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.850 | € 13.700 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'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 settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2016 e il agosto 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2014 e il settembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 352 | **€ 3.521** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,5% | **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 8,7% prima dei costi e al 4,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

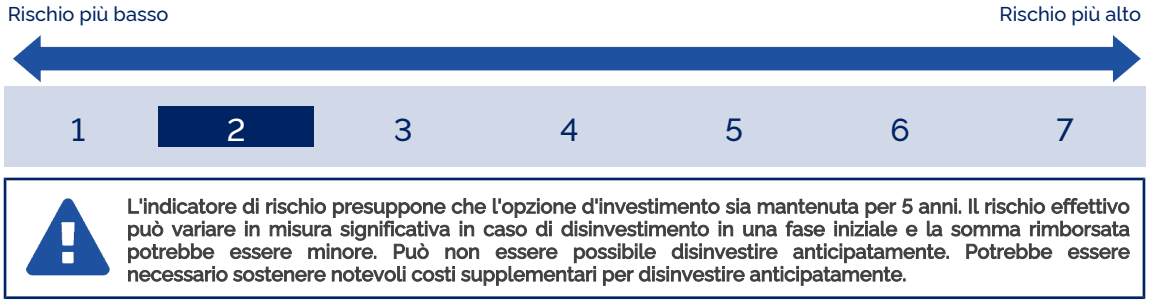
**Opzione di investimento:** Schroder Sustainable Euro Credit Bond
**Emittente:** Schroder Investment Management (Europe) S.A.
**ISIN:** LU2080995587
**Codice Interno:** 21614
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe in obbligazioni denominate in euro ed emesse da società di tutto il mondo che soddisfano i criteri di sostenibilità del gestore degli investimenti. L'OICR è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate o coperte in euro, emesse da società e altri emittenti di obbligazioni non sovrane, governi, agenzie governative e organismi sovranazionali di tutto il mondo. L'OICR può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 8.370 -16,34% | € 7.390 -5,88% |
| Sfavorevole | € 8.370 -16,34% | € 8.750 -2,63% |
| Moderato | € 10.090 0,90% | € 9.490 -1,05% |
| Favorevole | € 11.250 12,48% | € 10.570 1,11% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.290 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2021 e il maggio 2026.

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** | € 246 | **€ 1.176** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,5% | **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 1,4% prima dei costi e al -1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Symphonia Azionario Attivo
**Emittente:** Symphonia SGR
**ISIN:** LU2307899166
**Codice Interno:** 11494
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha come obiettivo conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo attraverso un approccio d'investimento flessibile, perseguendo obiettivi di rendimento assoluto su un orizzonte temporale medio-lungo con un profilo di rischio elevato. L'OICR può investire tra lo 0% e il 100% del patrimonio in azioni, senza limiti di capitalizzazione, e fino all'80% in obbligazioni e strumenti del mercato monetario; può inoltre investire fino al 50% nei mercati emergenti, fino al 20% in obbligazioni non investment grade con rating compreso tra BB- e BB+ e fino al 10% in titoli strutturati, anche tramite OICVM e altri OIC coerenti con la politica d'investimento. Può utilizzare strumenti derivati per finalità di copertura, gestione efficiente del portafoglio e investimento, con un'esposizione massima pari al 100% del patrimonio netto. La valuta di denominazione del fondo è Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.430 -35,69% | € 4.260 -11,47% |
| Sfavorevole | € 8.920 -10,84% | € 10.540 0,75% |
| Moderato | € 10.430 4,32% | € 12.650 3,41% |
| Favorevole | € 13.530 35,33% | € 16.600 7,51% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.640 | € 12.900 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.

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 giugno 2019 e il giugno 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 391 | **€ 3.275** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,9% | **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 7,6% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,2% |
| **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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

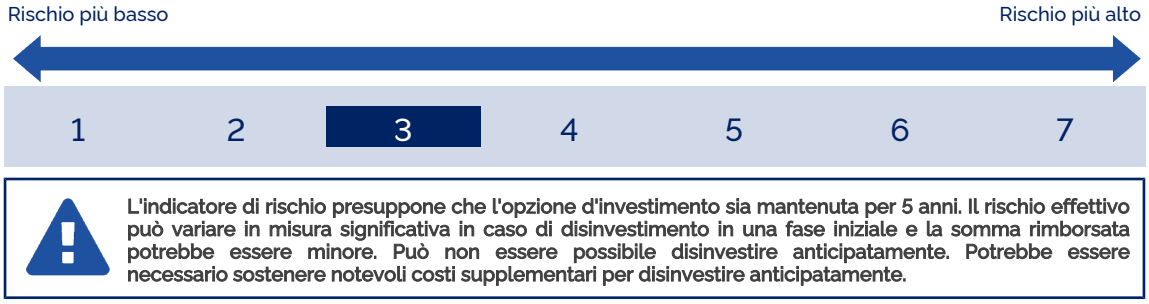
**Opzione di investimento:** Symphonia Financial Bond Opportunity
**Emittente:** Symphonia SGR
**ISIN:** IT0005154403
**Codice Interno:** 23853
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha come obiettivo conseguire rendimenti assoluti su un orizzonte temporale inferiore a 3 anni attraverso una gestione flessibile e discrezionale di tipo obbligazionario con profilo di rischio medio. L'OICR investe prevalentemente in strumenti obbligazionari e del mercato monetario, senza vincoli predefiniti in termini di rating, area geografica, valuta o settore, con possibilità di investire fino al 20-60% in obbligazioni convertibili e fino al 40% in OICR, e può utilizzare strumenti derivati sia per finalità di copertura sia per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento, senza uso significativo di leva; la valuta di denominazione del fondo è Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.690 -53,07% | € 4.500 -14,75% |
| Sfavorevole | € 7.700 -23,00% | € 7.790 -4,86% |
| Moderato | € 10.210 2,13% | € 9.740 -0,53% |
| Favorevole | € 11.560 15,63% | € 11.620 3,04% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.420 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 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** | € 282 | **€ 1.381** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,8% | **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 2,3% prima dei costi e al -0,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

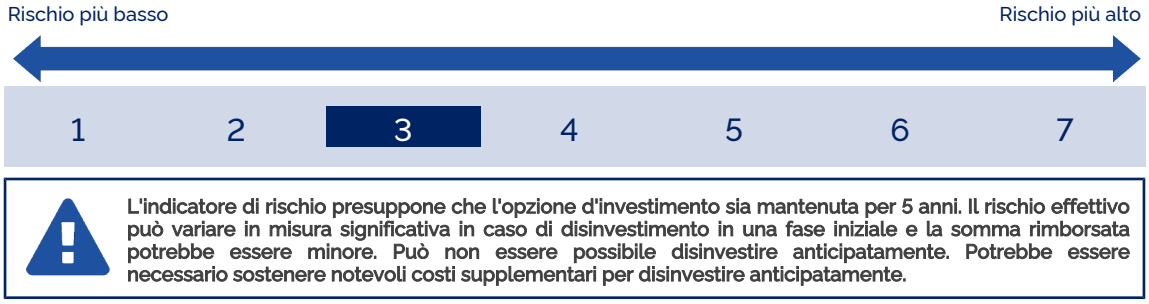
**Opzione di investimento:** Symphonia Patrimonio Attivo
**Emittente:** Symphonia SGR
**ISIN:** IT0005154254
**Codice Interno:** 23852
**Combinazione CNP di appartenenza**: BILANCIATI FLESSIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha come obiettivo conseguire rendimenti assoluti su un orizzonte temporale inferiore a 3 anni attraverso una gestione flessibile e discrezionale con profilo di rischio medio. L'OICR investe in modo flessibile in diverse asset class, potendo allocare fino al 70% in azioni e fino al 100% in obbligazioni (principalmente investment grade, con possibilità di esposizione a titoli high yield), con diversificazione geografica anche internazionale, e può utilizzare strumenti derivati sia a fini di copertura sia per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento, anche con possibilità di leva finanziaria; la valuta di denominazione del fondo è Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.240 -27,61% | € 5.810 -10,30% |
| Sfavorevole | € 8.640 -13,61% | € 9.400 -1,22% |
| Moderato | € 10.350 3,46% | € 11.250 2,38% |
| Favorevole | € 12.470 24,67% | € 13.880 6,77% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.550 | € 11.470 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2019 e il luglio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2020 e il ottobre 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** | € 321 | **€ 1.666** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,2% | **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 5,6% prima dei costi e al 2,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Templeton Clearbridge Value Equity
**Emittente:** ClearBridge Investments, LLC.
**ISIN:** IE00B19Z3920
**Codice Interno:** 21748
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 in prevalenza in azioni di società statunitensi, di società ritenute sottovalutate dai gestori di portafoglio. L'OICR investe generalmente in società ad ampia capitalizzazione, il cui numero è solitamente inferiore a quello di altri fondi simili. E' possibile inoltre investire fino al 20% in società esterne agli Stati Uniti. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti. La valuta di riferimento del portafoglio è l'EURO.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.010 -69,92% | € 1.470 -23,97% |
| Sfavorevole | € 7.630 -23,74% | € 8.950 -1,57% |
| Moderato | € 10.520 5,21% | € 16.180 7,12% |
| Favorevole | € 16.880 68,84% | € 19.480 9,99% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.730 | € 16.500 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2024 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2014 e il settembre 2021.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 405 | **€ 3.426** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 4,0% | **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 11,1% prima dei costi e al 7,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 4,0% |
| **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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Tikehau (LUX) TauxVariables
**Emittente:** Tikehau Capital North America
**ISIN:** LU1585266114
**Codice Interno:** 18969
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR mira a generare una sovraperformance lorda annualizzata rispetto all'indice di riferimento, rappresentato dall'indice Euribor a 3 mesi + 200 punti base, su un orizzonte d'investimento di almeno 12 -18 mesi.

L'OICR investe principalmente in un portafoglio diversificato di titoli di credito di emittenti pubblici o privati ubicati prevalentemente nell'area dell'euro, con Rating principalmente Investment Grade.

Il rischio di tasso d'interesse è ridotto al minimo attraverso l'impiego di obbligazioni a tasso variabile e rivedibile, senza vincoli di scadenza, di obbligazioni a breve scadenza, strumenti di copertura dei tassi d'interesse.

L'OICR può investire in titoli non denominati in euro fino al 15% del patrimonio. L'OICR può investire in modo significativo in titoli con Rating inferiore ad Investiment Grade.

La Duration del portafoglio sarà compresa tra -1 e 1. è possibile un investimento residuale in titoli strutturati e in titoli di aziende in difficoltà o insolventi.

Possono essere utilizzati prodotti derivati - compresi i derivati di credito fino al 100% del patrimonio - a fini di copertura e d'investimento e l'esposizione globale generata da tali prodotti derivati non deve superare il 100% del patrimonio dell'OICR.

**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 9.220 -7,76% | € 8.450 -3,32% |
| Sfavorevole | € 9.370 -6,30% | € 8.880 -2,35% |
| Moderato | € 9.980 -0,20% | € 9.660 -0,68% |
| Favorevole | € 10.440 4,40% | € 10.470 0,92% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.180 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il 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** | € 246 | **€ 1.200** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,5% | **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 1,7% prima dei costi e al -0,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** UBAM Global High Yield Solution
**Emittente:** UBP Asset Management (Europe) S.A.
**ISIN:** LU0569863243
**Codice Interno:** 14254
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 realizzare la crescita del capitale e generare reddito investendo principalmente nei mercati obbligazionari ad alto rendimento, tramite l'uso di strumenti derivati denominati credit default swap ("CDS"). È composto da CDS a fini di esposizione al credito e da titoli di debito governativi sovranazionali e di agenzie di qualità elevata denominati in dollari statunitensi, a fini di esposizione ai tassi d'interesse. L'OICR può rettificare i) la propria esposizione complessiva alle obbligazioni con Rating inferiore ad Investment grade dall'80% al 120% del portafoglio e ii) la propria allocazione geografica, modificando la relativa esposizione ai CDS statunitensi ed europei. Può inoltre modificare la relativa esposizione ai tassi d'interesse. La valuta del portafoglio è espressa in dollari USA.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 2.270 -77,30% | € 1.970 -27,77% |
| Sfavorevole | € 8.810 -11,89% | € 9.250 -1,55% |
| Moderato | € 10.460 4,60% | € 12.100 3,89% |
| Favorevole | € 11.590 15,95% | € 13.600 6,35% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.670 | € 12.340 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2025 e il settembre 2026.
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 ottobre 2020 e il ottobre 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** | € 236 | **€ 1.226** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **2,3% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,2% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

**Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.**

# Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.
Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** UBS Euro High Yield
**Emittente:** UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
**ISIN:** LU0086177085
**Codice Interno:** 15980
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR investe principalmente in obbligazioni Corporate ad alto rendimento denominate in euro. Al netto delle disponibilità liquide, l'OICR può investire fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario. Fino al 25% del patrimonio può essere investito in titoli convertibili e obbligazioni cum warrant negoziate; fino al 20% può essere investito in titoli strutturati come ABS, MBS, CMBS e CDO/CLO.
La valuta di riferimento del portafoglio è l'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di CNP Vita Assicura S.p.A. di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.810 -21,91% | € 6.810 -7,39% |
| Sfavorevole | € 8.480 -15,20% | € 8.700 -2,75% |
| Moderato | € 10.260 2,56% | € 10.510 1,00% |
| Favorevole | € 11.890 18,93% | € 12.510 4,58% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.460 | € 10.720 |

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 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 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** | € 312 | **€ 1.535** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,1% | **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% prima dei costi e al 1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. 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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

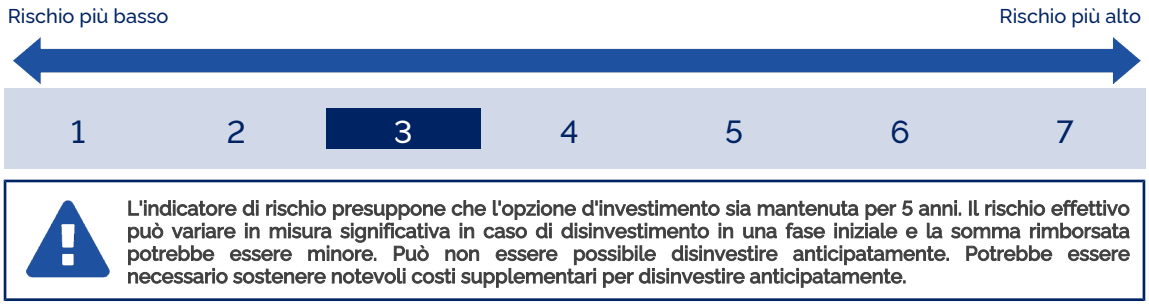
**Opzione di investimento:** Vanguard Global Corporate Bond Index Bond (Hdg)
**Emittente:** Vanguard
**ISIN:** IE00BDFB5N63
**Codice Interno:** 21445
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR ha l'obiettivo di replicare l'andamento del Benchmark. L'OICR mira a raggiungere l'obiettivo mediante replica diretta, investendo principalmente in titoli facenti parte del Benchmark. L'OICR può investire in strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o i costi, generare reddito o crescita del valore. La valuta di riferimento dell'OICR è il Dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.860 -21,38% | € 6.580 -8,03% |
| Sfavorevole | € 7.920 -20,78% | € 8.160 -3,99% |
| Moderato | € 10.040 0,44% | € 8.680 -2,79% |
| Favorevole | € 10.920 9,16% | € 10.510 1,00% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.250 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.
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 novembre 2016 e il novembre 2021.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere

necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 200 | **€ 1.000** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,0% | **2,1% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,7% 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 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Vanguard Global Credit Bond (Hdg)
**Emittente:** Vanguard Asset Management Limited
**ISIN:** IE00BF7MPP31
**Codice Interno:** 20544
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 generare un livello moderato e sostenibile di reddito corrente, investendo in un portafoglio diversificato di obbligazioni Corporate globali con Rating Investment grade. L'OICR può utilizzare derivati, ad esempio per finalità d'investimento, per ridurre il rischio o il costo e/o per generare ulteriore reddito o crescita. La valuta di riferimento della classe di quote collegata al Contratto è in euro ed è coperta dal rischio cambio nei confronti dell'euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 7.760 -22,44% | € 6.440 -8,42% |
| Sfavorevole | € 8.080 -19,20% | € 8.510 -3,18% |
| Moderato | € 10.130 1,28% | € 9.220 -1,61% |
| Favorevole | € 11.000 10,02% | € 11.160 2,22% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.330 | € 10.000 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2021 e il settembre 2026.
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 novembre 2016 e il novembre 2021.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 212 | **€ 1.060** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,1% | **2,2% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,6% 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| **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 sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Vanguard JPM EMBI Global Diversified Bond (hdg)
**Emittente:** Vanguard Group (Ireland) Limited
**ISIN:** IE00BKLWXS37
**Codice Interno:** 21013
**Combinazione CNP di appartenenza**: OBBLIGAZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 offrire un rendimento totale generando un livello di reddito moderato attraverso l'investimento soprattutto in obbligazioni di emittenti dei paesi dei mercati emergenti. L'OICR investe principalmente in obbligazioni dei mercati emergenti denominate o coperte in dollari statunitensi, tuttavia può investire in obbligazioni denominate in valuta locale senza alcuna copertura. L'OICR può utilizzare derivati per finalità d'investimento, per ridurre il rischio o il costo. La valuta di riferimento del portafoglio è il dollaro statunitense.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita moderata del capitale; è rivolta 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, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.**

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 6.810 -31,91% | € 5.520 -11,19% |
| Sfavorevole | € 7.540 -24,60% | € 8.330 -3,58% |
| Moderato | € 10.480 4,83% | € 10.080 0,17% |
| Favorevole | € 11.980 19,77% | € 11.530 2,89% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.690 | € 10.290 |

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 settembre 2017 e il settembre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2021 e il giugno 2026.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2016 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 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | € 242 | **€ 1.143** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,4% | **2,3% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e al 0,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 5 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

**Opzione di investimento:** Vanguard U.S. 500 (Hdg) Index Equity
**Emittente:** Vanguard Group (Ireland) Limited
**ISIN:** IE00B1G3DH73
**Codice Interno:** 23475
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**State per acquistare un'opzione d'investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Obiettivi dell'opzione di investimento:** L'OICR utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, e si propone di replicare il rendimento dell'indice Standard and Poor's 500 in tutti i titoli che lo costituiscono. Laddove non sia fattibile una riproduzione totale, l'OICR metterà in atto un procedimento di replica fisica a campionamento restando totalmente investito, salvo che in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili. L'OICR investe in titoli azionari di società statunitensi Large Cap. L'OICR può ricorrere a derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita accessori. La valuta di riferimento dell'OICR è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 3.110 -68,94% | € 1.350 -24,86% |
| Sfavorevole | € 7.690 -23,13% | € 9.650 -0,50% |
| Moderato | € 11.030 10,34% | € 17.220 8,07% |
| Favorevole | € 14.990 49,89% | € 21.660 11,67% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 11.250 | € 17.560 |

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 settembre 2025 e il settembre 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2018 e il febbraio 2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2026.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto 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** | € 232 | **€ 2.054** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 2,3% | **2,3% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,4% prima dei costi e al 8,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| **Costi di transazione** | percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 0,0% |

## Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it

# Documento contenente le informazioni chiave - ALLEGATO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, Investitori di riferimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Prodotto: CNP OPEN SELECTION (TARIFFA MD26)

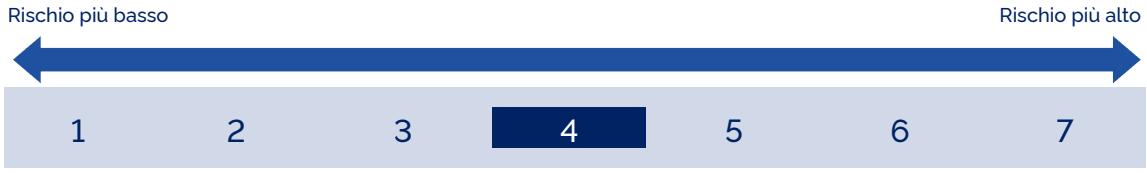
**Opzione di investimento:** Vontobel Global Environmental Change Equity
**Emittente:** Vontobel Asset Managaement Ag
**ISIN:** LU0384405949
**Codice Interno:** 16890
**Combinazione CNP di appartenenza**: AZIONARI SOSTENIBILI
**Data di realizzazione del documento:** 09/11/2026

**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 incrementare il valore nel lungo periodo. L'OICR investe principalmente in azioni, titoli assimilabili alle azioni emessi da società a livello globale. L'OICR investe in attività economiche che colgono opportunità generate dai cambiamenti strutturali a lungo termine quali crescita demografica, maggiore urbanizzazione e redditi crescenti. I principali temi di investimenti sono: energia pulita, industria efficiente nell'uso delle risorse, acqua pulita, tecnologia edile, trasporti poco inquinanti e gestione del ciclo di vita. L'OICR può investire in strumenti derivati a fini di copertura dei rischi. Il gestore considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella selezione degli investimenti.La valuta di riferimento è l'Euro.
**Investitori al dettaglio di riferimento dell'opzione di investimento:** L'opzione di investimento ha l'obiettivo di crescita significativa del capitale; è rivolta 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 lungo periodo accettando i possibili rischi di perdita, seppur mitigati dalla garanzia complementare prestata da CNP in caso di decesso.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 7 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 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<br>Esempio di investimento: € 10.000<br>Premio assicurativo [€ 0]<br>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 | € 4.710 -52,91% | € 2.230 -19,30% |
| Sfavorevole | € 7.900 -21,03% | € 10.160 0,23% |
| Moderato | € 10.750 7,54% | € 17.380 8,22% |
| Favorevole | € 16.390 63,93% | € 22.900 12,56% |
| **Scenario - Caso morte** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | |
| In caso di decesso dell'Assicurato | € 10.970 | € 17.730 |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2025 e il settembre 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'opzione/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2016 e il aprile 2023.

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** | € 333 | **€ 3.268** |
| **Incidenza annuale dei costi** (*) | 3,3% | **3,6% ogni anno** |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,8% prima dei costi e al 8,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 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 dei costi di gestione prelevati annualmente dal valore dell'investimento comprensiva dell'eventuale Premio per la Garanzia complementare a copertura della perdita finanziaria. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,6% |
| **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: 7 anni.

## Altre informazioni rilevanti

Nella sezione "Situazione Fondi" del sito www.gruppocnp.it sono disponibili le performance passate dell'OICR e le informazioni sulla loro modalità di calcolo.

Le performance sono riportate per gli ultimi 10 anni o per un minor periodo se non è disponibile una storicità pari a 10 anni e vengono aggiornate e pubblicate mensilmente.



**CNP Vita Assicura S.p.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di CNP Assurances S.A. - Sede Legale: via Arbe, 49 - 20125 Milano - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Min. dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 pubblicato sulla G.U. n. 186 del 10/08/1989 - Capitale sociale Euro 247.000.000,00 i.v. - Reg. delle Imprese di Milano, C. Fiscale e P. IVA 09269930153 - Iscr. all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00081 - Pec cnpvita_assicura@legalmail.it - www.gruppocnp.it