

Nell'ambito dell'attività di gestione prevista per il prodotto LIFE SELECTION e orientata all'individuazione dei fondi che rappresentano le migliori opportunità di investimento, CreditRas Vita S.p.A., a seguito dell'analisi finanziaria condotta per il tramite del gestore Amundi SGR S.p.A., procederà alla rimozione dal paniere dei seguenti fondi, secondo le modalità contrattualmente previste:

- | | |
|---|--------------|
| • SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY | LU0236737465 |
| • FIDELITY LATIN AMERICA FUND "A" ACC | LU1213835942 |
| • DWS INVEST GLOBAL AGRIBUSINESS "LC" ACC | LU0273158872 |
| • UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (EUR) P-ACC | LU2131365186 |

Le risultanze prodotte dall'attività di monitoraggio condotta dal gestore hanno evidenziato un deterioramento delle performance dei fondi sopra indicati, dipeso anche dalle politiche e dalle scelte di investimento adottate più di recente dai rispettivi team di gestione, facendo così propendere per la loro sostituzione in favore di altri fondi appartenenti alla medesima *asset-class* o macro-categoria, in grado di offrire migliori prospettive di rendimento.

Si precisa che:

- per il fondo SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY (LU0236737465) la sostituzione è dipesa dalla qualità della performance risultata inferiore rispetto ad altri fondi appartenenti alla medesima *asset-class* o macro-categoria e meno reattiva in termini di ritorno delle scelte di investimento che il team di gestione ha condotto a correzione degli effetti prodotti dalla pandemia;
- per il fondo FIDELITY LATIN AMERICA FUND "A" ACC (LU1213835942) la sostituzione è dipesa dalla politica di gestione del team Fidelity orientata a ricercare le opportunità di investimento in specifiche e mirate aree geografiche del perimetro paesi emergenti, ritenute maggiormente soggette a potenziali difficoltà sia geopolitiche che macroeconomiche, e di conseguenza meno predisposta a seguire un approccio più globale in termini di selezione degli investimenti nel perimetro dei paesi emergenti;
- per il fondo DWS INVEST GLOBAL AGRIBUSINESS "LC" ACC (LU0273158872) la sostituzione è dipesa dalla più recente propensione manifestata dal team di gestione DWS di concentrare, in misura ampia, gli investimenti in specifici e limitati segmenti tematici, pregiudicando così la propria capacità di poter gestire in modo dinamico gli investimenti e orientare le scelte gestionali su un numero ampio di segmenti tematici, a scapito della diversificazione quale principio a tutela della qualità dei ritorni per l'investitore;
- per il fondo UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (EUR) P-ACC (LU2131365186) la sostituzione è conseguenza del fatto che, a fronte del significativo incremento delle masse che ha interessato più di recente il fondo stesso, non è intervenuta da parte del team UBS un'adeguata politica di gestione volta a ricercare opportunità di mercato; di contro le scelte gestionali intraprese dalla SGR hanno condotto ad un innalzamento, oltre il dovuto, della quota di liquidità presente nel patrimonio del fondo, finendo per rendere il fondo stesso meno attraente in un'ottica di medio-lungo termine.

Stante quanto sopra riportato, come previsto dalle Condizioni di Assicurazione, per tutti i Contraenti che hanno sottoscritto i sopra citati fondi è stato effettuato da CreditRas Vita S.p.A. uno switch automatico delle quote detenute come di seguito riportato:

- dal fondo SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY (LU0236737465) al fondo GS JAPAN PORTFOLIO "E" (EUR HDG) ACC (LU0918755868) quest'ultimo già presente nel paniere di LIFE SELECTION – *asset-class* AZIONARI;
- dal fondo FIDELITY LATIN AMERICA FUND "A" ACC (LU1213835942) al fondo JPM EMERGING MARKETS EQUITY "A" (EUR) ACC (LU0217576759) quest'ultimo già presente nel paniere di LIFE SELECTION – *asset-class* AZIONARI;
- dal fondo DWS INVEST GLOBAL AGRIBUSINESS "LC" ACC (LU0273158872) al fondo UBS - LONG TERM THEMES (USD) P-ACC (LU1323610961) quest'ultimo già presente nel paniere di LIFE SELECTION – *asset-class* TEMATICI;
- dal fondo UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (EUR) P-ACC (LU2131365186) al fondo JPM - CHINA - A (EUR) (LU2386649938), quest'ultimo già presente nel paniere di LIFE SELECTION – *asset-class* AZIONARI.

La documentazione contrattuale aggiornata è disponibile su questo sito internet nella Sezione *“Le soluzioni per te – Investimento e Risparmio”*. In caso di impossibilità a visionarla, sarà possibile recarsi presso la filiale di competenza per richiederne copia.

Il Contraente, successivamente all'operazione, potrà liberamente decidere una diversa allocazione degli investimenti tramite un nuovo switch, nei limiti di quanto previsto dalle Condizioni di Assicurazione e modificare in tal modo le scelte della Società. L'eliminazione di un fondo dal paniere non esclude che successivamente la Società possa inserire nuovamente lo stesso fondo, a seguito di una diversa valutazione da parte del Gestore.